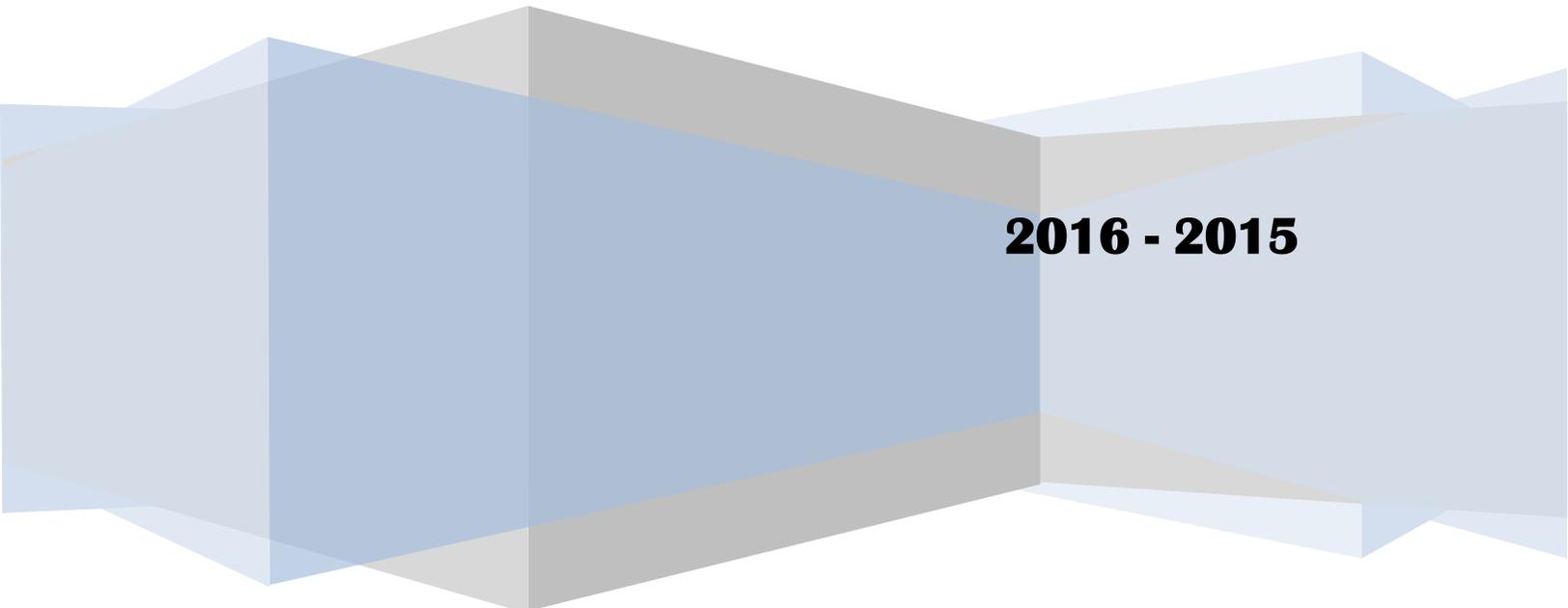


INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C.A

1

2 Estados Financieros y Notas a los Estados Financieros



2016 - 2015

1. **INFORMACION GENERAL**

Industria Loja de Especerías ILE C.A.- (La compañía o ILE) fue constituida el 25 de octubre de 1982 en la ciudad de Loja-Ecuador y su actividad es la elaboración, procesamiento y comercialización de productos alimenticios en general, pudiendo realizar importaciones y exportaciones afines con este objeto social.

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el negocio posee 50 marcas de propiedad de la compañía entre las principales son: ILE, Sabora, Aromáticas saludables, las cuales constan con sus registros de inscripción.

La Compañía mantiene inversiones en acciones en Inmobiliaria Simego Cía. Ltda., donde ejerce influencia significativa, por tanto actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en bolsa de valores, pero emite obligaciones por lo cual está bajo el Control de la Intendencia de Mercado de Valores, debiendo cumplir con las resoluciones del Consejo Nacional de Valores.

La emisión de sus estados financieros corresponde al ejercicio económico 2016 han sido aprobados en Junta General de Accionistas del 24 de marzo del 2017.

2. **RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

2.1. Declaración de cumplimiento.- Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido presentados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad-IASB por sus siglas en Inglés), adoptadas y aplicadas por primera vez en Ecuador en forma Segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la resolución de Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC de Noviembre 20 del 2008.

2.2. Base de preparación.- Los Estados Financieros de ILE C.A. Comprende: Los estados de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF, sobre la base del costo histórico, basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

2.3. Estimaciones y Juicios Contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Criterios empleados en la valoración de determinados activos y pasivos financieros.
- b) Valoración y vida útil de las propiedades, máquinas y equipos
- c) Evaluación de pérdidas por deterioro de determinados activos financieros y no financieros.
- d) Cálculo y estimación de provisiones para beneficios a los empleados, post-empleo.
- e) Criterios empleados para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos a la renta diferidos.
- f) Reconocimiento de ingresos y gastos.

2.4. Efectivo equivalente al efectivo.- El efectivo comprende caja y saldos en cuentas bancarias. El equivalente al efectivo comprende las inversiones a corto plazo de gran liquidez, convertible en importes determinados de efectivo, están sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor.

2.5. Activo Financieros.- La entidad reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos de determinables que no tiene cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía están representados por las cuentas por cobrar clientes.

Cuentas por Cobrar Clientes.- Están registrados a costo de la transacción pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

2.6. Deterioro del valor de los activos financieros.- Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos del efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera viable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultad financiera significativa, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la

probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera y cuando datos observables que existe una disminución medible en los flujos de efectivo estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

- 2.7. Pasivos Financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras.

Obligaciones financieras y cuentas por pagar proveedores.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además de interés normal no tuvieron ningún costo adicional que daba amortizarse aplicando el método de la tasa de interés afectiva.

- 2.8. Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El Valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado de activos, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

- 2.9. Inventarios.- Están valorizados a su costo o valor neto realizable, el menor, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado.

El costo del producto terminado corresponde a los costos de las materias primas, materiales, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación. Para su asignación consideramos la capacidad normal de producción.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

- 2.10. Propiedades, maquinaria y equipos.- Terrenos, edificios, máquinas y equipos están registrados al costo histórico de adquisición menos depreciación acumulada; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, y las mejoras de importancia se capitalizan. El valor en libros no difiere sustancialmente del que se determinaría como valor razonable al final de cada periodo.

La depreciación de propiedades, máquinas y equipos se efectúan de acuerdo con la vida útil real, que según la Administración coincidan con los límites de años de vida útil reglamentarios para cada rubro e ítems de activos, como sigue:

Activos

Vida útil en años
(Hasta)

Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Repuestos y herramientas	10

La administración ha considerado procedente establecer valores residuales, tomando en cuenta el beneficio económico directo que proveerán los bienes en el periodo de vida útil estimado; por lo tanto la depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúan mediante el método de línea recta, tomando como base el costo de adquisición, en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente.

2.11. Construcciones en Curso.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están registradas al costo que incluyen los valores contratados y planillados por las empresas constructoras, costo de materiales utilizados para las diferentes construcciones principalmente las naves industriales en planta e instalaciones, y adquisiciones que no constan en los presupuestos suscritos con las empresas constructoras.

2.12. Activos Biológicos.- Se reconocerá un activo biológico cuando, y solo cuando: a) la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados; b) sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activos; y c) el valor razonable o el costo del biológico puedan ser medidos en forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

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

La Compañía tiene ubicada sus plantaciones en diferentes sectores, en la provincia de Loja (Catamayo-San Pedro de la Bendita), en el cantón Puyo, en la provincia de Santo Domingo y Zapotillo.

2.13. Activo Intangible.- Representa gastos de registros de marcas y patentes correspondientes a los inventarios producidos por la compañía, las cuales se amortizan de acuerdo a la vigencia de las mismas, tal activo será amortizado en 10 años.

2.14. Deterioro del valor de los activos no financieros.- Cuando sea aplicable, revisamos estos activos para determinar si existen indicios de que hayan sufrido una perdida por deterioro de valor. Si

existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, evaluamos si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de determinación y venta.

Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, reducimos su importe en libros al precio de venta menos los costos de determinación y venta y, reconocemos inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costo de terminación y venta en el caso de los inventarios), sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una revisión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.15. Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y, representan los importes a cobrar por los productos vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios reconocemos cuando la venta puede medirse con fiabilidad y es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro.

2.15.1 Los ingresos por la venta de bienes.- se reconocen cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes y, el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

2.15.2 Ingresos por dividendos.- se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

2.16. Reconocimiento de gastos.- Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera.

2.17. Impuesto a la renta corriente y diferida.- El gasto por impuesto a la renta del año es generalmente el impuesto a la renta corriente: Cuando sea aplicable la Compañía reconocerá el impuesto a la renta diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.17.1 Impuesto Corriente.- El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen a partir del ejercicio fiscal 2013 la tasa del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En el año 2016, la Compañía en Junta de Accionistas de marzo 24 del 2017, resolvió reinvertir un porcentaje de sus utilidades.

2.17.2 Impuesto a la Renta Diferido.- Sera reconocido en medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se pueden usar las diferencias temporarias y reversos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido.

Este registro lo realizaremos en concordancia con la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del fraude fiscal y su Reglamento, publicados en el Sup. R.O No. 405 y 3er. Sup. R.O 407 de diciembre 29 y 31 del 2014, respectivamente, y en cumplimiento a los Art. 10-Reg., en que se introduce por primera vez en la legislación tributaria del Ecuador la figura contable del impuesto a la renta diferido (previamente ya contemplado en las NIIF-NIC 12).

2.18. Beneficios a los empleados, jubilación patronal.- La compañía cuenta con un plan de beneficios definidos post-empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por más de 25 años, en forma continua o interrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométricas y el factor de conmutación actuarial del IESS (R.O No. 650 del 28 de agosto del 2002), tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año. La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis de los cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados

participantes en el plan. El costo de los servicios pasados se reconocerá inmediatamente en la medida en que los beneficios han sido adquiridos, y otro tipo de beneficios se amortizan de forma lineal entre el periodo que resta hasta la consolidación definitiva del derecho a recibir los beneficios en forma irrevocable.

2.19. Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, ILE C.A. provisiono al cierre de los años 2016 y 2015 el 15% por concepto de participación laboral en las utilidades.

2.20. Nuevas Normas e interpretaciones emitidas.- A continuación indicamos las nuevas normas e interpretaciones aplicables a la compañía, emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de ILE C.A.

Nuevas Normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Impuesto a las ganancias (diferido)	Contabilización de activos por impuestos diferidos procedentes de "perdidas no realizadas" y estimación de ganancias fiscales futuras para la compensación de diferencias temporales deducibles	1 de enero del 2017
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	El IASB y el FASB emitieron el 28 de mayo del 2014, una nueva norma contable común, sobre el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos establecidos con clientes. Reemplazará a las NIC 11 y NIC 18, así como a las interpretaciones relacionadas con ellas.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	El 24 de julio del 2014, el ISDB concluyó su proyecto de mejoras sobre la contabilización de los instrumentos financieros con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros 2014.	1 de enero del 2018, fecha en que ya no se utilizará la NIC 39

Mejoras a las NIIF: corresponde a las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2016 necesarias pero no urgentes, que modifican las siguientes normas: NIIF 5 NIIF 7, NIIF 19 y NIC 34, y las enmiendas a las NIC 16 y NIC 38-Aclaración sobre métodos de depreciación y amortización aceptables. Su aplicación es para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2016.

La Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas e interpretaciones no tendría un impacto significativo en los estados financieros de ILE C.A.

2.21. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólares según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2011	5.41%
2012	4.16%
2013	2.70%
2014	3.67%
2015	3.38%
2016	1.12%

Los estados financieros no requieren ajustes por re expresión por cuanto la inflación de los últimos tres años no supera el 100%.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dolares)	
Caja	2,750	42,750
Saldo en cuentas bancarias	138,410	433,097
Inversiones a corto plazo	0	700,000
Total	<u>141,160</u>	<u>1,175,847</u>

Bancos: en los años 2016 y 2015, constituye principalmente recursos en cuentas corrientes de Banco Guayaquil S.A por US\$ 14.650 y US\$ 291.846 respectivamente; Banco Pichincha C.A por US\$ 44.695 en el 2015; Banco Nacional de Fomento por US\$ 9.459, US\$ 5.446, respectivamente; Banco Pacifico por US\$ 23.572 en el 2015; Produbanco por US\$ 11.846 en el 2015; Banco del Austro por US\$ 23.726 en el 2016 y US\$ 49.876 en el 2015; Banco Guayaquil S.A Cuenta de Ahorros por US\$ 5.716 en el 2015 y US\$1.470 en el 2016; Produbanco Cuenta de Ahorros por US\$ 420 en el 2016; Banco de Machala por US\$ 860 en el 2016 y Banco de Loja Crecediario por US\$ 87.823 en el 2016.

Inversiones a corto plazo: constituye principalmente certificados de depósito en el Banco del Austro por US\$ 300.000 y Banco de Loja por US\$ 400.000, vencimientos en Enero y Febrero de 2016, respectivamente, tasa de interés del 6.50% para ambas inversiones, en el 2015.

Al 31 de diciembre del 2015, en el flujo de efectivo, las inversiones hasta 90 días fueron consideradas como equivalentes de efectivo.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Documentos y cuentas por cobrar, clientes relacionados	6,818,878	7,528,349
Documentos y cuentas por cobrar, clientes no relacionados	329,893	419,072
Empleados	95,614	6,922
Prestamos agricultores-BID	213,541	8,963
Intereses por cobrar en inversiones	0.00	4,497
Subtotal	<u>7,457,927</u>	<u>7,967,803</u>
Provision para cuentas incobrables	<u>-30,496</u>	<u>-27,606</u>
Total	<u>7,427,431</u>	<u>7,940,197</u>

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden valores por recuperarse principalmente por ventas de especies, condimentos, hierbas aromáticas a Family Food Distribuidor y Producto Nativo S.L representa el 2.83 y 0.72% sobre el total de las cuentas por cobrar para el año 2016, 3% y 2% sobre el total de las cuentas por cobrar para el año, 2015 y 2.20%, respectivamente, plazos máximos de hasta 45 días.

Los valores razonables de clientes y otras cuentas por cobrar están revelados en la nota 12.

El análisis estimado de la antigüedad de la cuenta por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2016 es el 52% corriente y el 48% esta vencido, el riesgo de casi nulo debido a la condición de clientes relacionados, cuyos accionistas pertenecen a tres compañías.

El movimiento de provisión para cuentas incobrables durante los años 2016 y 2015 se presenta como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Saldo Inicial	27.606	23.895
Provision del año	<u>2.890</u>	<u>3.711</u>
Saldo Final	<u>30.496</u>	<u>27.606</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Materia Prima	771,490	1,198,506
Materiales	1,284,741	1,455,570
Importaciones en tránsito	125,994	197,677
Productos terminados	1,146,966	682,800
Repuestos	377,688	352,516
Productos en proceso	637,275	574,350
Otros	82,233	62,519
Total	<u>4,426,386</u>	<u>4,523,938</u>

La materia prima es comprada localmente y además importada (equivalente al 25%) de China, Brasil, Perú e India, siendo el ajo y el comino las materias primas más representativas.

El costo de inventario de materias primas y materiales de empaque reconocidos en resultados durante los años 2016 y 2015 fue de US\$16.869.775 y US\$ 15.480.703, respectivamente, nota 19. Todos los inventarios excepto repuestos y accesorios se esperan realizar en un plazo máximo de cuatro meses.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía dio de baja inventarios en mal estado o caducados por US\$ 296.290 y US\$ 315.491, respectivamente, efectuamos las respectivas declaraciones juramentadas elevadas a escritura pública, detalla a continuación:

<u>Año 2016</u>	<u>Ref. escritura</u>	<u>US dólares</u>
MAY-2016	2016-11-01-02-P4774	58,370
MAY-2016	2016-11-01-02-P4774	164,598
MAY-2016	2016-11-01-02-P4774	515
AGO-2016	2016-11-01-02-P7153	16,927
AGO-2016	2016-11-01-02-P7153	20,418
NOV-2016	2016-11-01-02-P09455	23,416
NOV-2016	2016-11-01-02-P09455	482
NOV-2016	2016-11-01-02-P09455	11,564

Total de bajas según actas	<u>296,290</u>
-----------------------------------	-----------------------

	<u>Año 2015</u>	<u>Ref. escritura</u>		<u>US dólares</u>
Junio 15 del 2015		2015-11-01-02-P3492		36,044
Octubre 26 del 2015		2015-11-01-02-P7311		33,102
Septiembre 21 del 2015		2015-11-01-02-P		74,276
Diciembre 18 del 2015		2015-11-01-02-P9007		172,069
Total de bajas según actas				<u>315,491</u>

6. PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Anticipo a proveedores y servicios	971,412	779,323
Seguros	22,279	18,388
Total	<u>993,691</u>	<u>797,711</u>

7. PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de esta cuenta se presenta como sigue:

	<u>Año 2016</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Adicionales</u>	<u>Transferencias</u> <u>de inventarios y</u> <u>reclasificaciones</u> <u>entre PPyE</u> <u>.....(US dólares).....</u>	<u>Bajas</u> <u>y/o</u> <u>ventas</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2016</u>
Terrenos		180,000					180,000
Construcciones en curso		7,080,675	875,148	(3,615,593)		(23,378)	4,316,852
Instalaciones		243,861	5,862				249,723
Muebles y enseres		217,422	98,785				316,207
Maquinaria y equipo		4,722,185	895,652	(528,274)			5,089,563
Vehículos		321,159	6,666				327,825
Equipo de computacion		131,641	61,639		(3,778)		189,501
Sistema de Telecomunicacion		0	5,000				5,000
Repuestos y herramientas		34,021	3,752				37,773
Terreno Revaluado		0	75,733				75,733
Subtotal		12,930,964	2,028,237	(4,143,867)	(3,778)	(23,378)	10,788,177
Depreciación Acumulada		<u>(2,544,375)</u>	<u>(527,044)</u>	<u>8,140</u>	<u>2,713</u>		<u>(3,060,566)</u>
Total		<u>10,386,589</u>	<u>1,501,193</u>	<u>(4,135,727)</u>	<u>(1,065)</u>	<u>(23,378)</u>	<u>7,727,612</u>

<u>Año 2015</u>	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2014</u>	<u>Adicionales</u>	<u>Transferencias</u> <u>de inventarios y</u> <u>reclasificaciones</u> <u>entre PPyE</u> <u>.....(US dólares).....</u>	<u>Bajas</u> <u>y/o</u> <u>ventas</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2015</u>
Terrenos	180,000					180,000
Construcciones en curso	5,218,730	2,137,569	(266,056)		(9,568)	7,080,675
Instalaciones	242,630	1,231				243,861
Muebles y enseres	206,343	11,079				217,422
Maquinaria y equipo	4,003,869	249,993	470,198	(1,875)		4,722,185
Vehiculos	299,798	21,361				321,159
Equipo de computacion	112,622	19,528		(509)		131,641
Repuestos y herramientas	25,056	8,965				34,021
Subtotal	10,289,048	2,449,726	204,142	(2,384)	(9,568)	12,930,964
Depreciacion Acumulada	(2,071,327)	(474,150)		1,102		(2,544,375)
Total	<u>8,217,721</u>	<u>1,975,576</u>	<u>204,142</u>	<u>(1,282)</u>	<u>(9,568)</u>	<u>10,386,589</u>

Terrenos; al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprende dos inmuebles ubicados en Húasimo-Vía Lalamor Km 15 cantón Zapotillo y en la parroquia Fátima-Comuna La Florida, Km 17 de la Vía al Tena (Puyo). El re avalúo del inmueble ubicado en el cantón Zapotillo realizados entre noviembre y diciembre fue registrado en este último mes del 2016.

Construcciones en curso; Incluye construcciones en curso de nuevas naves en terrenos de propiedades de Inmobiliaria Simego C.A., ubicado en Loja Barrio Consacola Km. 1 vía a Cuenca por US\$ 4.316.852.

Los dos terrenos, maquinarias y equipos forman parte de garantías de varios préstamos realizados con la Corporación Financiera Nacional.

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo de los activos biológicos es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Planta en crecimiento	634,972	430,198
Planta en producción	36,454	61,815
Total	<u>671,426</u>	<u>492,013</u>

Activos biológicos son las plantas de achiote, te, pimienta, canela y cebolla que se encuentra en proceso de producción y crecimiento.

Año 2016

UBICACIÓN	VARIEDAD	AREA DE SIEMBRA (HECTAREAS)	FECHA DE SIEMBRA	AÑOS DE VIDA UTIL DE LA PLANTA	1ERA COSECHA (EN MESES)	No. PLANTAS	COSTO
PUYO	TE	11.54	nov-14	40 AÑOS	61	76,928	337,197
	TE (FINCA SIMEGO)	7.36	ene-14	40 AÑOS	61	64,500	4,651
	CANELA	9.27	nov-14	35 AÑOS	61	10,298	95,072
	CANELA	1.05	nov-16	35 AÑOS	61	1,170	22,170
	GUAYUSA	0.09	ene-14	20 AÑOS		570	15,604
	PIMIENTA DULCE	0.71	feb-14	10 AÑOS	30	2,359	22,787
	CEBOLLA JIBARA	0.07	may-14	5 AÑOS		1,220	1,197
	AJO	0.10	may-14	5 AÑOS		1,660	900
	CURCUMA						561
	MORETE						1,107
	Subtotal	30.19				158,705	501,246
SANTO DOMINGO	PIMIENTA NEGRA	2.03	may-14	10 AÑOS	30	3,382	82,003
	PIMIENTA DULCE	0.06	ago-14	10 AÑOS	30	196	3,348
	CARDAMOMO	0.05	dic-14	1 AÑO	15	150	4,822
	VAINILLA	0.0018	dic-14	1 AÑO	15	20	339
	CANELA	0.12	ago-14	35 AÑOS	61	397	4,250
	CANELA	0.06	nov-16	35 AÑOS	61	200	1,438
	CULANTRO	0.05	ago-14	5 AÑOS		576	1,156
		Subtotal	2.37				4,921.00
SAN PEDRO	ACHIOTE	0.00	nov-11	14 AÑOS		0	34,952
	HUERTO	0.00					5,464
	CEBOLLA	0.00	dic-16	0.33 AÑO	4		618
		Subtotal	-				-
ZAPOTILLO	PIMIENTA NEGRA		dic-14	10 AÑOS	30	100	5,082
	CANELA		dic-14	35 AÑOS	61	100	1,466
	CEBOLLA		nov-16	0.33 AÑO	4		25,241
		Subtotal					200
	Total	32.55				163,826	671,426

9. INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestas por inversiones en compañías anónimas y limitadas, en acciones y participaciones, respectivamente.

En el año 2016, la inversión en Inmobiliaria Simego Cía. Ltda., está registrada conforme a NIIF 10, por el método de consolidación de estados financieros.

Emisor	%	# de	Dic. 31	Incremento	VPP	Dic.31	Incremento	VPP	Dic.31	
										posee
(US\$ dólares)										
Inmobiliaria Simego										
Cia Ltda	77	214,964	5,100,039	200,000	431,182	5,731,221		443,421	6,174,642	
Arcimego C.A	8	58,121	242,970		(169,870)	73,100	-242,970	169,870	0	
Hidroinchipe S.A	6	150,000	150,000			150,000	44,000		194,000	
Comer. Godoy Ruiz S.A	1	735	<u>735</u>			<u>735</u>	<u>(735)</u>		<u>0.000</u>	
			5,493,744	200,000	261,312	5,955,056	-199,705	613,292	6,368,643	

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se conforman por lo siguiente.

	2016
	(US\$ dólares)
Patentes y Marcas	6,782.00
Amort. Acum. Patentes y Marcas	-6,461.94
Naves Industriales (Construcción. Terreno Simego) (a)	3,528,243.23
Amortizac. Naves Industriales (Construcción. Terreno	-71,207.26
Corpei (CXC L/Plazo)	3,907.25
Total Otros Activos	<u>3,461,263.28</u>

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, están convenidas con las siguientes instituciones financieras:

	Vencimiento	% de	2016	2015
	hasta	interés		
(US dólares)				
CFN (3 operaciones)	Oct-2025	8,31	8.244.000	9.200.330
Banco de Loja S. A. (5 operaciones)	Nov-2021	8,95	2.506.797	1.546.287
Banco del Austro S. A.	Mar-2021	9,02	0	483.176
Banco Interamericano de Desarrollo		7,00	780.000	780.000
Banco Bolivariano	Mar-2017	8,80	562.000	0
Produbanco	Feb-2017	8,49	<u>377.311</u>	<u>0</u>
Total			<u>12.470.108</u>	<u>12.009.793</u>
Porción corriente			<u>3.371.976</u>	<u>1.631.866</u>
Porción no corriente			<u>9.098.132</u>	<u>10.377.927</u>

El destino de estas obligaciones financieras es para: construcción de naves industriales e instalaciones, compra de maquinarias, implemento de fábrica y equipo, apoyo productivo y financiero, capital de trabajo, adquisición de terrenos, las garantías que respaldan el crédito

corresponde a una hipoteca abierta de: 1.-terreno con naves industriales, bodegas, oficinas y construcciones diversas donde funciona la planta industrial ILE C.A., ubicado en el barrio Consacola del Cantón Loja 2.-terreno urbano con edificación localizado en el sector Batan Bajo del cantón Quito 3.-terreno urbano localizado en el barrio La Banda del cantón Loja, inmuebles de propiedad de Inmobiliaria Simego Cía. Ltda.

El detalle de las garantías entregadas a las instituciones financieras es el siguiente:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Valor USD</u>	<u>Descripción</u>
CFN	460.898	Prenda comercial e inmueble de 25.056m ² donde funciona la planta industrial
Banco de Loja S. A.	Garantía abierta	Inmueble de propiedad de Simego Cía. Ltda.
Banco Bolivariano	562.000	Inmuebles de relacionadas
Banco Produbanco	1.199.050	Inmuebles de relacionadas

El valor razonable de los pasivos financieros corrientes corresponde al costo, neto de abonos y/o compensaciones, pues no hubo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

12. OBLIGACIONES EMITIDAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como sigue:

	(US\$ dólares)	
Corriente	611,656	565,076
No Corriente	<u>835,953</u>	- <u>1,447,609</u>
Total	<u>1,447,609</u>	- <u>2,012,685</u>
	<u>2016</u>	- <u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
-Segunda emisión de obligaciones por US\$ 2.894.238 contraída en enero 2014, venc. Enero 2019; tasa de interés anual del 8%	<u>1,447,609</u>	<u>2,012,685</u>
Total	<u>1,447,609</u>	<u>2,012,685</u>

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

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

PAGOS
Cuota de

<u>Periodos</u>	<u>capital</u>	<u>Estado</u>
17-abr-14	113,593	Cancelado
17-jul-14	121,742	Cancelado
17-oct-14	124,176	Cancelado
17-ene-15	126,660	Cancelado
17-abr-15	129,193	Cancelado
17-jul-15	131,777	Cancelado
17-oct-15	134,413	Cancelado
17-ene-16	137,101	Cancelado
17-abr-16	139,843	Cancelado
17-jul-16	142,640	Cancelado
17-oct-16	145,492	Cancelado
17-ene-17	148,402	Vigente
17-abr-17	151,370	Vigente
17-jul-17	154,398	Vigente
17-oct-17	157,486	Vigente
17-ene-18	160,635	Vigente
17-abr-18	163,848	Vigente
17-jul-18	167,125	Vigente
17-oct-18	170,468	Vigente
17-ene-19	<u>173,876</u>	Vigente
	<u>2,894,238</u>	

13. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los pasivos financieros están compuestos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Corriente	5,090,836	5,419,419
No Corriente	<u>0.00000</u>	<u>1,317,902</u>
Total	<u>5,090,836</u>	<u>6,737,321</u>

<u>Corriente</u>	(US\$ dólares)	
Proveedores Locales	2,951,691	2,901,975
Proveedores del exterior	9,850	100,110
Documentos por pagar	1,315,641	1,757,939
Relacionadas (incluye dividendos por US\$ 154.892 en el 2016)	359,636	361,012
Sueldos por Pagar	0.00	129,336
Otras cuentas por pagar	<u>454,018</u>	<u>169,047</u>
Total	<u>5,090,836</u>	<u>5,419,419</u>

Proveedores.- Las cuentas por pagar no generan intereses y el plazo de crédito es hasta 90 días (incluye importaciones). Proveedores locales, corresponde principalmente pagos pendientes por compra de insumos agrícolas y materiales a Plásticos del Litoral S.A., Papelería Nacional, Aliños y Especerías A & S, entre otros.

Documentos por pagar.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponde a la compra de acciones que la compañía mantiene en Inmobiliaria Simego Cía. Ltda., Arcimego C.A., y Comercializadora Godoy Ruiz S.A., a los accionistas que fueron personas naturales (partes relacionadas), pagaderos en 10 cuotas trimestrales, con vencimientos en julio y agosto del 2017 (sucesivos), no genera intereses, garantía pagaré a la orden.

14. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan provisiones para beneficios sociales, participación de los trabajadores en las utilidades, jubilación patronal y desahucio. El movimiento de tales provisiones durante esos periodos fue como sigue:

	<u>Beneficios sociales</u>	<u>Participación trabajadores</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(US\$ dólares)				
Saldos finales, dic. 31, 2015	214,188	414,913	1,494,924	348,744	2,472,769
Provisiones	1,349,423	436,472	232,902	56,191	2,074,988
Reclasificación ORI			404,672	12,420	417,092
Pagos	<u>(1,126,601)</u>	<u>(414,913)</u>		<u>(23,760)</u>	<u>(1,565,274)</u>
Saldos finales, dic. 31, 2016	<u>437,010</u>	<u>436,472</u>	<u>2,132,498</u>	<u>393,595</u>	<u>3,399,575</u>
				<u>2016</u>	<u>2015</u>
				(US\$ dólares)	
Corriente				873,482	629,101
No Corriente				2,526,093	1,843,668
Total				<u>3,399,575</u>	<u>2,472,769</u>

La compañía basada en lo que dispone el Código de Trabajo, mantiene para sus trabajadores provisiones por jubilación patronal y desahucio, las cuales fueron efectuadas en base a estudios actuariales realizados por la Compañía Actuarial Cía. Ltda., con corte al 31 de diciembre del 2016.

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios según estudios actuariales y “conciliación del balance de situación” de los años 2016 y 2015, son los siguientes.

	Jubilación	
	Patronal	Desahucio
	(US\$ dólares)	
Obligaciones por beneficios definidos a dic. 31 del 2015	1,494,924	348,744
- Costo Laboral	148,714	34,961
-Costos financieros	86,770	21,231
-Perdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	-66,451	-18,382
-Perdida (ganancia) reconocida por experiencia	471,123	30,802
- Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas	(2,581)	0
-Beneficios pagados	0	(23,760)
- Costo por servicios pasados	0	0
Obligaciones por beneficios definidos a dic. 31 del 2016	<u>2,132,499</u>	<u>393,596</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones provenientes de los planes de beneficios de jubilación y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos específicos.

Las suposiciones principales utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y por el año 2016 son las siguientes:

	Jubilación Patronal y desahucio	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Número de trabajadores activos al final del año	295	250
Tiempo se servicio promedio de los trabajadores activos	6.45	6.38
Tasa de descuento	7.46%	6.31%
Tasa de incrementos salariales	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.50%
Tabla de rotación promedio	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente mortalidad	7.4	7.4
Tablas de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Anticipo de clientes	158,170	920

IVA y Retenciones	309,128	260,103
Impuesto a la renta	75,222	139,093
Interés por pagar (obligaciones financieras)	<u>81,287</u>	<u>144,174</u>
Total	<u>623,808</u>	<u>544,290</u>

16. **IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

Los principales componentes del gasto por impuesto a la renta por los años finalizados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 son los siguientes:

a) Impuesto a la renta corriente

El cálculo del 15% de participación a trabajadores y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por los periodos fiscales 2016 y 2015 fueron determinados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(A) 2,909,814	2,766,085
(-) Provisión para participación a trabajadores (15%)	(B) <u>(436,472)</u>	<u>(414,913)</u>
Subtotal	2,473,342	2,351,172
(-) Efectos por método de participación	(498,865)	(261,312)
(+) Gastos no deducibles	253,721	249,627
(+) 15% Partic. Trabajadores atribuibles a ingresos exentos	66,934	39,197
(-) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad	(192,657)	(8,383)
(-) Diferencias temporarias	(33,688)	(4,806)
Base Imponible para impuesto a la renta	2,120,275	2,365,495
Reinversión de utilidades (presupuestado para el 2016)	300,000	700,000
Impuesto a la renta causado 22% y 12%, ambos años	(436,461)	(450,409)
Efecto de conversión NIIF	<u>(7,411)</u>	<u>(1,057)</u>
Impuesto a la renta	(C) <u>(443,872)</u>	<u>(451,466)</u>
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)	<u>2,029,470</u>	<u>1,899,706</u>

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y Reglamento a la referida Ley, publicadas en diciembre 29 y 31 del 2014, establece:

Restitución y reconocimiento del Impuesto a la Renta Diferido, debiendo que a partir del 1 de enero del 2016, nuevamente la depreciación por revalorización de edificios será considerada fiscalmente como “gasto no deducible”.

b) Impuesto a la renta diferido

La Compañía reconoció activos por impuesto diferido proveniente de diferencias temporarias (licencias y software, provisión por jubilación, patentes y marcas).

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Saldo inicial, enero 1	7,411	8,469
Consumo	(7,411)	(1,057)
Saldo final, diciembre 31	<u>0</u>	<u>7,412</u>

c) Situación fiscal:

A la fecha la Compañía no ha sido sometida a revisiones fiscales por parte del Servicio de Rentas Internas, y no existen glosas por justificar o liquidar. De conformidad con la Ley de Equidad Tributaria de diciembre 30 del 2007, la facultad tributaria caduca en 7 años.

d) Precios de transferencia

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 27 del 2015 es obligatorio la presentación del informe Integral de Precios de Transferencia para aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 y la presentación de anexos de Operaciones con Partes Relacionadas en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía efectuó operaciones con partes relacionadas locales por un monto acumulado que superior a los US\$ 15.000.000 por lo cual tiene obligación de presentar el informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

e) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias:

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre del 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de ILE C.A., del ejercicio fiscal 2016 será presentado directamente por la Compañía hasta el 31 de julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas. Con la elaboración de los anexos, otras

obligaciones tributarias, podrían modificarse como resultado de las conciliaciones a realizar entre registros contables y declaraciones tributarias mensual y anual. Los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, ILE C.A., mantiene en proceso la preparación de dicha información para el año fiscal corriente.

17. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está presentada por 5.427.303 y 4.727.126, respectivamente de acciones comunes en valor nominal de U\$ 1 cada una, las mismas que están distribuidas de la siguiente manera:

<u>Capital Social</u>	<u>2016</u>			<u>2015</u>		
	No. de Acciones	Participación en US dólares	%	No. de Acciones	Participación en US dólares	%
Ruiz Aguilera Blanca Vicenta	988382	988,382	18.21%	860,870	860,870	18.21%
Godoy Ruiz Cruz Amada	592,907	592,907	10.92%	516,416	516,416	10.92%
Godoy Ruiz Fabián Vicente	592,907	592,907	10.92%	516,416	516,416	10.92%
Godoy Ruiz France Jose	592,907	592,907	10.92%	516,416	516,416	10.92%
Godoy Ruiz Magna Orlanda	592,907	592,907	10.92%	516,416	516,416	10.92%
Godoy Ruiz Manuel Agustín	592,907	592,907	10.92%	516,416	516,416	10.92%
Haon Godoy Andrés Javier	154,074	154,074	2.84%	134,197	134,197	2.84%
Haon Godoy Paolo Erik	154,074	154,074	2.84%	134,197	134,197	2.84%
Godoy Ruiz Verónica Paulina	284,759	284,759	5.25%	248,022	248,022	5.25%
Ortega Godoy Gabriela Cristina	144,286	144,286	2.66%	125,672	125,672	2.66%
Ortega Godoy Dora Lissette	144,286	144,286	2.66%	125,672	125,672	2.66%
Delgado Vallejo Diana Judith	118,574	118,574	2.18%	103,277	103,277	2.18%
Godoy Delgado Diana Elizabeth	118,574	118,574	2.18%	103,277	103,277	2.18%
Godoy Delgado Javier Amed	118,574	118,574	2.18%	103,277	103,277	2.18%
Godoy Delgado Manuel Esteban	118,574	118,574	2.18%	103,277	103,277	2.18%
Godoy Ruiz Amed Cruz	118,611	118,611	2.19%	103,308	103,308	2.19%
	<u>5,427,303</u>	<u>5,427,303</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,727,126</u>	<u>4,727,126</u>	<u>100%</u>

Mediante Junta General Ordinaria de accionistas, el 24 de marzo de 2017 se resolvió por unanimidad que las utilidades correspondientes al ejercicio económico de 2016, después de realizada la reserva legal del 10%, dejar el 14.78% para reinversión de utilidades y registrar el saldo en la cuenta utilidades acumuladas, procediendo en junta extraordinaria del 24 de mayo del 2017 a dar cumplimiento a lo resuelto por unanimidad el aumento del capital y reforma del estatuto de la compañía por la suma de US\$ 700,177 para alcanzar este valor se realizó en aporte numerario US\$ 177.

La compañía reformo su estatuto social por escritura pública otorgada ante el notario Segundo del Cantón Loja el 19 de julio del 2016, con lo que el capital de la compañía alcanza la suma de US\$ 5.427.303 inscrita en el Registro Mercantil el 22 de julio del 2016 Repertorio No. 2067.

- b) Reserva Legal.- La ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

18. **VENTAS NETAS**

El siguiente es un detalle de las ventas por su origen de operaciones continuas en los años 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Ventas de bienes:		
- Locales	26,141,061	24,114,998
-Exportaciones	<u>990,361</u>	<u>800,633</u>
Subtotal	27,131,422	24,915,631
Otras Ventas	<u>92,510</u>	<u>95,355</u>
Total ventas brutas	27,223,933	25,010,986
(-) Devoluciones y descuentos	<u>(435,381)</u>	<u>(336,759)</u>
Total venta de productos, netas	<u><u>26,788,552</u></u>	<u><u>24,674,227</u></u>

El detalle de ventas por línea de productos por los años 2016 y 2015, fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Pastas	10,787,111	9,632,765
Polvos	7,284,024	5,988,384
Hierbas	5,248,361	4,377,344
Aceites	1,245,327	1,151,519
Mantecas	160,244	1,392,354
Granos	357,895	982,597
Salsas	1,412,836	1,031,879
Otros productos menores	<u>292,752</u>	<u>117,385</u>
Total	<u><u>26,788,552</u></u>	<u><u>24,674,227</u></u>

El detalle de los ingresos facturados por clientes se muestra a continuación:

<u>2016</u>	<u>2015</u>
-------------	-------------

	(US\$ dólares)	
Nativo S.I	550,576	470,217
Family Food Distribuidor	420,395	329,272
Otros	<u>81,859</u>	<u>118,757</u>
Subtotal	<u>1,052,830</u>	<u>918,246</u>
Relacionadas:		
Comercializadora Coile S.A	14,959,149	13,122,977
Comercializadora Godoy Ruiz S.A	10,751,033	10,598,277
Otras relacionadas	<u>25,540</u>	<u>34,727</u>
Subtotal	<u>25,735,721</u>	<u>23,755,981</u>
Total	<u><u>26,788,552</u></u>	<u><u>24,674,227</u></u>

19. COSTO DE VENTAS, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015 fueron causados como sigue:

	2016		
	<u>Costo de</u> <u>Venta</u>	<u>Gastos</u> <u>Administrativos</u> (US\$ dólares)	<u>Gastos de</u> <u>Ventas</u>
Mano de obra, sueldos y beneficios sociales			
- Sueldos	1,208,817	1,107,915	400,291
-Beneficios Sociales	336,087	289,502	54,823
-Jubilación y desahucio	26,984	235,618	-2,865
-Otros	<u>346,633</u>	<u>325,781</u>	<u>61,786</u>
Subtotal	<u>1,918,521</u>	<u>1,958,816</u>	<u>514,034</u>
Otras revelaciones según NIIF:			
Costo de inventarios: materia prima y materiales	13,472,418		
Depreciación	429,335	34,443	43,446
Otros GIF	952,241	696,247	2,915,143
Amortizaciones o seguros	97,260	37,009	30,979
Perdidas por deterioro	<u>0</u>	<u>113</u>	<u>11,746</u>
Subtotal	<u>14,951,253</u>	<u>767,813</u>	<u>3,001,314</u>
Otras revelaciones no requeridas			
Total	<u><u>16,869,775</u></u>	<u><u>2,726,629</u></u>	<u><u>3,515,348</u></u>

2015

	<u>Costo de Venta</u>	<u>Gastos Administrativos (US\$ dólares)</u>	<u>Gastos de Ventas</u>
Mano de obra, sueldos y beneficios sociales			
- Sueldos	1,111,258	954,619	310,487
-Beneficios Sociales	299,418	261,690	39,333
-Jubilación y desahucio	71,556	156,356	22,577
-Otros	294,897	346,326	754,612
Subtotal	<u>1,777,129</u>	<u>1,718,991</u>	<u>1,127,009</u>
Otras revelaciones según NIIF:			
Costo de inventarios: materia prima y materiales	12,439,339		
Depreciación	382,504	37,011	54,676
Otros GIF	841,402	610,155	1,826,396
Amortizaciones o seguros	36,937	6,547	23,507
Perdidas por deterioro	3,392	0	312,099
Subtotal	<u>13,703,574</u>	<u>653,713</u>	<u>2,216,678</u>
Otras revelaciones no requeridas			
Total	<u><u>15,480,703</u></u>	<u><u>2,372,704</u></u>	<u><u>3,343,687</u></u>

20. GASTOS FINANCIEROS

Durante los años 2016 y 2015 los intereses por préstamos y obligaciones se realizaron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Intereses por prestamos locales	947,905	712,693
Intereses por emisión de obligaciones	135,175	181,050
Otros gastos financieros	41,048	19,546
Total:	<u><u>1,124,129</u></u>	<u><u>913,289</u></u>

21. OTROS GASTOS

El origen de sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Gastos no deducibles	106,229	138,753
Total:	<u><u>106,229</u></u>	<u><u>138,753</u></u>

22. OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS

El origen de sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Otros Ingresos	6,919	3,598
Ingreso intereses bancarios	1,084	44
Diferencial cambiario	403	47
Intereses ganados en inversiones	4,771	13,382
Ingreso en venta activo	590	484
Intereses financieros	2,229	5,251
Donaciones (ver nota 24)	0.00	56,876
Rentas Exentas	574	0.00
Valor patrimonial proporcional (VPP), neto	446,802	261,312
Intereses ganados emisión de obligaciones	0.00	0.00
Total	<u>463,372</u>	<u>340,994</u>

Al 31 de diciembre del 2016, los ingresos no operativos incluyen principalmente el ajuste anual neto correspondiente a la medición de las inversiones según el método del Valor Proporcional Patrimonial, por las inversiones en participaciones mantenidas en SIMEGO Cía. Ltda., cuyo ajuste en positivo fue de US\$ 443.421,17

.

23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y durante esos años, los saldos y transacciones con compañías relacionadas de forman de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tipo de relación		(US dólares)	
<u>Cuentas por cobrar clientes</u>			
Comercializadora Godoy Ruiz S. A.	Accionistas comunes	4.016.626	4.344.4
Comercializadora Coile S.A.	Accionistas comunes	2.719.602	3.094.6
Arcimego C. A.	Director	4.442	3.9
Delaroma S. A.	Administrador	792	2.6
Otras relacionadas		<u>4.581</u>	<u>3.1</u>
Total	(nota 5)	<u>6.746.043</u>	<u>7.448.8</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>			
Creviso S. A.	Socio o Accionista	38.538	37.4
Hidrochinchipe S. A.	Compañía relacionada	2.000	42.0
Comercializadora Godoy Ruiz S. A.	Accionistas comunes	14.560	
Comercializadora Coile S.A	Accionistas comunes	<u>4.725</u>	<u>—</u>
Total	(nota 5)	<u>59.823</u>	<u>79.4</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
Comercializadora Coile S.A.	Accionistas comunes	72.682	61.6
Comercia. Godoy Ruiz S.A.	Accionistas comunes	33.667	60.0
Goexpro Cía. Ltda.	Comercial	15.238	17.1
Inmobi. Simego Cía. Ltda.	Compañía relacionada	44.823	13.2
Sra. Ana María Ortega	Comercial	3.403	5
Otras relacionadas		<u>6.406</u>	<u>37.4</u>
Total	(nota 14)	<u>176.219</u>	<u>189.9</u>
<u>Documentos por pagar</u>			
Ing. Leticia Godoy Ruiz	Comercial	643.626	857.9
Lic. Luisa Godoy Ruiz	Comercial	540.012	720.0
Sra. Esther Villamagua	Comercial	<u>132.003</u>	<u>180.0</u>
Total	(nota 14)	<u>1.315.641</u>	<u>1.757.9</u>
<u>Ingresos</u>			
Comercializadora Coile S.A.	Accionistas comunes	14.959.149	13.122.9
Comercializadora Godoy Ruiz S. A.	Accionistas comunes	<u>10.863.649</u>	<u>10.598.2</u>
Total		<u>25.822.798</u>	<u>23.721.2</u>

24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a) Compromisos Adquiridos

Segunda emisión de obligaciones

La compañía resuelve emitir la segunda emisión de Obligaciones por US\$ 5.000.000 aprobada el 26 de junio del 2013, posteriormente se aprueba la reducción a US\$ 2.900.000 por la Junta General de Accionistas celebrada el 9 de junio del 2014. La oferta pública de las obligaciones de Industria Lojana de Especerías ILE C.A, fue aprobada mediante resolución SCIMV.DJMV.DAYR.G.13.0007547 expedida por la Superintendencia de Compañías y Valores el 9 de diciembre de 2013; en el registro de Mercado de Valores se inscribió el Emisor bajo el No. 2011.2.01.00476, y los Valores bajo el No. 2013.2.02.01256 el 23 de diciembre de 2013.

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

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

Participantes de la emisión de obligaciones.- Negocio Jurídico de Emisión de Obligaciones celebrado entre las compañías: INDUSTRIA LOJA DE ESPECERIAS ILE C.A., Casa de Valores S.A. Citadel y Estudio Jurídico Panzadizic & Asociados S.A.

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

Banco Interamericano de Desarrollo – BID

Proyecto denominado “Dinamización Productiva en Zonas de Frontera” comprenden:

1. Contrato de préstamo No. SP/OC-14-15-EC de marzo 3 del 2015 por US\$ 1.000.000, destinado a 350 pequeños productores de cebolla para financiar capital de trabajo y en menor proporción la implementación de sistema de riesgo parcelario y, para los acabados y el equipamiento de una

planta de secado y almacenamiento de cebolla, propiedad de ILE C.A; al 31 de diciembre 2015 la compañía recibió US\$ 780.000 y,

2. Convenio Cooperación Técnica No Reembolsable No. ATN/OC-14854-EC de marzo del 2015 por US\$ 250.000, fuente de financiamiento denominado “recursos de capital ordinario para el programa empresarial”, con el objeto de fortalecer las eslabones de la cadena de valor de la industria de condimentos y cebolla fresca, proveer asistencia técnica y crédito reembolsable a pequeños productores para aumentar su productividad a través de la aplicación de mejores prácticas agrícolas y acceso a insumos de calidad, reduciendo sus costos de producción y aumentando sus ingresos, periodo de ejecución 36 meses. El costo total del proyecto es de US\$ 507.000 (incluye US\$ 257.000 contrapartida o aporte local).

b) Contingencias

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existen contingencias que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos significativos.

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen obligaciones financieras, las cuales están garantizadas con inmuebles propios y de la Compañía Simego Cía. Ltda., como activos financieros, la compañía mantiene cuentas por cobrar clientes, principalmente compañías relacionadas, sin riesgo de cobro.

25. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2016 los principales contratos son:

- Mediante escritura pública el contrato de arrendamiento celebrado el 28 de marzo del 2011, SIMEGO Cía. Ltda. da en arriendo a favor de Industria Lojana de Especerías ILE C.A el terreno ubicado en el Barrio Consacola, Kilometro uno vía a Cuenca el arrendatario faculta para que en el inmueble materia de arriendo, se construya mejoras útiles y demás instalaciones que requiera el arrendatario.

El plazo de duración del contrato es de veinte años a partir del 1 de abril del 2015. Dicho plazo podrá ser prorrogado cuando así convengan las partes con una anticipación de por lo menos noventa días.

Las partes acuerdan que el canon de arrendamiento el reconocimiento será el valor de las mejoras útiles y demás edificaciones que realice la compañía arrendataria, esta no pagará ningún valor por canon durante el plazo establecido.

- Contrato de arriendo suscrito con la Inmobiliaria SIMEGO Cía. Ltda. por arriendo de inmuebles que se encuentran ubicados en el Barrio Consacola Km 1 Vía a Cuenca canon mensual U\$ 12.000 por cinco años a partir de 1 de febrero del 2016.
- Contrato suscrito con el Sr. Víctor Segundo Soto Ramírez, el 02 de diciembre del 2016, para la construcción de una laguna con capacidad de 7.000 m3, en el centro de acopio del Cantón Zapotillo Provincia de Loja cuyo valor es de 33966.50, en plazo de entrega de 60 días.

26. GESTION DE RIESGOS FINANCIERO

Aunque ILE C.A. se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio y liquidez, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y por otros casos no ser aplicable a la Compañía en su totalidad como indicamos a continuación:

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales 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.

Riesgo de 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.

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 Loja 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.

Riesgo en las tasas de interés.- Industria Loja 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.

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 ILE 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 polvo y pastas, cuenta con una 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 determinado en el consumo de los productos vendidos por la compañía, todas estas variables son monitoreadas constantemente por la administración de Industria Loja 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 riesgos 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 nuevo 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.

Riesgo de Crédito.- El riesgo de crédito se refiere a riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultados 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 pérdida 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 2016 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 crédito como bajo.

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 operación 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 crédito mínimos que garantizan liquidez semanalmente.

Riesgo Ambiental.- Dentro de los diferentes tipos de riesgos a los que puede estar sometida la actividad de una empresa, se encuentra 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, elementos fundamental hoy en día.

De conformidad con lo establecido en 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.

Gestión de Capital.- El objeto principal de la gestión de capital de la compañía es asegurar que éste mantenga una calificación de crédito sólida e índice de capital saludable para poder sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La compañía controla el capital utilizando un índice de endeudamiento, definido como la deuda neta sobre el patrimonio total más la deuda neta. Dentro de la deuda neta, la Compañía incluye obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar, menos el efectivo y bancos, como se indica a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Obligaciones financieras y emisiones de obligaciones	13,917,716	14,022,478
Proveedores y otras cuentas por pagar	5,090,836	6,737,321
Menos, efectivo y bancos	<u>(141,160)</u>	<u>(1,175,847)</u>
Deuda Neta	(A) 18,867,392	19,583,952
Patrimonio	<u>8,247,670</u>	<u>7,569,116</u>
Total patrimonio y deuda neta	(B) <u>27,115,062</u>	<u>27,153,068</u>
Índice de endeudamiento	(A/B) <u>70%</u>	<u>72%</u>

27. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 24 del 2017, la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar o ajustar y que pudieran alterar o modificar significativamente los estados financieros al cierre del año.