

**INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS
ILE C.A**

**Estados Financieros y Notas a los
Estados Financieros**

2018 - 2017

MATIZ LOJA: Barrio Conazola Rm. 1 vía a Cuencas PBX: (593-7) 2540840 • P.O. BOX 1101-558
QUITO: Av. 6 de Diciembre 5315 y El Telégrafo Telf.: (593-2) 2451562 - 2257071
GUAYABUL: Cda. Las Alamos Mr. K Solar No. 20 * Telf.: (593-4) 2280839
www.ile.com.ec * info@ile.com.ec



SABORA®

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en USDólares)

5

Notas	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y sus equivalentes	E 19,817	138,037
Inversiones a corto plazo	F -	70,171
Cuentas por cobrar	G 7,714,345	8,732,509
Inventarios	H 4,817,741	4,358,875
Otros activos corrientes	I 35,525	100,992
	12,585,229	13,392,584
Activo no corriente:		
Activos por impuestos diferidos	J 189,212	184,857
Propiedad, planta y equipos	K 9,399,609	7,564,393
Activos biológicos	L 1,264,731	966,754
Otros activos no corrientes	M 10,170,919	9,856,888
	21,024,472	19,001,671
TOTAL DEL ACTIVO	33,613,201	32,394,254
PATRIMONIO Y PASIVO		
Pasivo corriente		
Subrogios bancarios	N 696,138	694,874
Cuentas por pagar	O 4,200,395	3,694,285
Préstamos bancarios	P 2,160,071	2,342,067
Anticipos recibidos de clientes	499,459	165,650
Emisión de Obligaciones	Q 1,397,231	2,502,096
Beneficios a empleados	R 582,516	471,715
Otros pasivos	2,091	470
	9,538,241	10,151,098
Pasivo no corriente:		
Préstamos bancarios	P 9,812,509	7,468,119
Emisión de Obligaciones	Q 3,809,000	4,373,877
Beneficios a empleados	R 3,876,808	2,809,621
	15,898,317	14,643,616
Patrimonio		
Capital social	S 5,929,183	5,727,371
Reservas	1,539,755	1,459,595
Resultados acumulados	(279,161)	(279,161)
Resultado del Periodo	1,071,295	801,588
Otros resultados integrales	(75,384)	(109,854)
	8,185,649	7,599,540
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	33,613,201	32,394,254

Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente General

Consuelo Bustamante
Contadora

Vea notas a los estados financieros

MATRIZ LOJA: Santo Domingo Km. 1 vía a Quincea P.O. (993-7) 2540840 * P.O. BOX 1101-558
QUITO: Av. 8 de Diciembre 5315 y El Teñigallo Tel.: (993-2) 2451552 - 2257071
QUAYAGUAY: Cda. Los Alamos Mr. K Santa Fea. 30 * Tel.: (993-4) 2282833
www.ile.com.ec * info@ile.com.ec



Notas	Años terminados al Al 31 de diciembre de	
	2016	2017
Ingresos de actividades ordinarias	T 27,726,434	28,249,585
Costo de ventas	U (17,534,455)	(18,987,510)
Utilidad bruta	9,891,979	9,252,076
Otros ingresos	116,153	188,268
Gastos administrativos	V (3,210,181)	(3,187,585)
Gastos venta	W (3,618,774)	(3,462,948)
Gastos financieros y otros egresos	X (1,488,032)	(1,804,137)
Utilidad antes de impuesto y participación de los trabajadores en las utilidades	1,681,145	1,165,663
Participación de los trabajadores en las utilidades	Y (252,172)	(174,848)
Impuesto a la renta corriente	Z (357,717)	(189,226)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1,071,256	801,587
Otros resultados integrales		
Superavit por revaluación		75,733
Beneficios (Pérdidas) actuariales	34,470	78,730
Utilidad integral del ejercicio	1,105,726	954,050

Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente General

Consuelo Bustamante
Contadora

Vea notas a los estados financieros

MATRIZ LOJA: Barrio Conacocha Km. 1 vía a Cuenca P.O. (500-7) 2540840 * P.O. BOX 1101-698
QUITO: Av. 6 de Octubre 5315 y El Telégrafo Tel.: (500-2) 2451562 - 2257071
QUAYAGUIL: Cda. Los Alamos N° 10 Solar No. 20 * Tel.: (500-4) 2380839
www.ile.com.ec * info@ile.com.ec



SABORA®

Manual Agentin Quality BLD
Gemeinde Council

and the β parameter is the inverse of the variance of the error term.

Manual Agentin Quality BLD
Gemeinde Council

MATRIZ LOJA: Barrio Consuelo Km. 1 vía a Cuenca PBX: (560-7) 2640640 • P.O. BOX 1101-698
QUITO: Av. 6 de Diciembre 5315 y El Telégrafo Tel.: (560-2) 2651562 - 2267071
GUAYACIL: Cda. Los Alamos No. 9 Solar No. 20 • Tel.: (560-4) 2200039
www.jile.com.ec • info@jile.com.ec



SABOR, A[®]

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Expresado en US\$Dólares)

8

Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	27,030,054	28,042,623
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(21,513,119)	(26,325,823)
Impuesto a la renta	(436,310)	(992,647)
Gastos financieros	(1,250,329)	(1,901,587)
Otros ingresos	116,153	99,327
Otros egresos	(1,498,032)	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	3,246,017	(378,037)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de propiedades y maquinarias	(2,010,783)	(772,775)
Adquisiciones en inversiones en acciones	(2,670,632)	-
Adquisiciones de activos biológicos	(268,977)	(324,328)
Efectivo neto proveniente (usado) en las actividades de inversión	(5,150,442)	(1,097,103)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	(521,429)	(1,326,150)
Obligaciones financieras recibidas - pagos netos	2,251,652	3,050,329
aporte en efectivo, aumento de capital	1,812	68
Efectivo neto proveniente (usado) en las actividades de financiamiento	1,732,035	1,534,238
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DEL EFECTIVO	(150,390)	99,048
Saldo del efectivo al inicio del año	E 230,208	141,160
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	E 19,618 (1)	239,208

(1) el efectivo al final del año 2017 incluye las inversiones a corto plazo.


Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente General


Copilado Sustentado
Contadora

Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO Y PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1,071,256	801,587
Perifoneos conciliatorios:		
Provisión para cuentas incobrables	-	2,837
Provisión de intereses	-	100,052
Baja por pérdida de inventario	-	153,888
Amortización seguros pagados por anticipado	(27,723)	-
Depreciación de propiedades, planta y equipos	575,665	545,697
Ajuste por VPP	-	(98,940)
Por impuestos diferidos	(4,355)	77,234
Otros ajustes netos	-	6,007
Provisión para jubilación patronal y desahucio	-	368,825
Reservas por beneficios a empleados	422,859	93,392
Impuesto a la renta	214,546	189,228
Provisión para participación a los trabajadores	-	174,856
	2,261,660	2,416,755
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Aumento de Cuentas por cobrar comerciales	1,018,163	(506,633)
Aumento de Existencias	(456,856)	(92,514)
Disminución (Aumento) en otras partidas deudoras	(436,710)	(45,574)
Aumento (Disminución) por pagar comerciales y otras	636,051	(1,262,829)
Aumento (Disminución) de Obligaciones con la Administración Tributaria	-	(545,281)
Disminución en otras partidas acreedoras	335,429	(739,511)
	994,066	(2,792,842)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	3,246,017	(378,887)

Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente General

Consuelo Balamante
Controladora

A. INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.

Antecedentes:

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS I.L.E. CIA. LTDA se constituyó el 25 de octubre de 1992 en la ciudad de Loja, en Ecuador. Su actividad económica principal es la elaboración, procesamiento y comercialización de productos alimenticios en general, que incluyen especias, condimentos, hierbas aromáticas, salsas, pastas, esencias y otros ingredientes para elevar el sabor de los alimentos, pudiendo realizar importaciones y exportaciones afines con ese objeto.

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, llamándose ahora INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A (en adelante la Compañía).

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía posee setenta y nueve (79) de propiedad entre las que destacamos como principales: ILE, SABORA, AROMÁTICAS SALUDABLES, VICAGUA, las cuales constan con sus registros de inscripción.

La Compañía mantiene inversiones en acciones en INMOBILIARIA SIMEGO COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, donde ejerce influencia significativa, por tanto actúa como una entidad controlada, 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.

Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Comité Internacional para Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en NIIF, antes citadas.

A. INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍA ILE C.A. (Continuación)

Fuentes de financiamiento público:

La Compañía desde el año 2013 ha incursionado en el mercado bursátil, al 31 de diciembre del 2018 registra un saldo de obligaciones pendientes de pago, por lo cual mantiene su inscripción en el registro del Mercado de Valores. A continuación un resumen de esas obligaciones:

Nombre	Resolución Aprobatoria	Tipo	Monto Autorizado (USD)	Saldo Capital al 31 de diciembre del 2017 (USD)	Última Calificación (Calificadora)
Segunda Emisión de Obligaciones	SC.NMV.DAVR.G.13.8 007547 del 23 de diciembre del 2013	Clase A	5,000,000	171,877	AAA (-) 24/09/2018 C.R. Summaratings SA
Tercera Emisión de Obligaciones	SCVS.NMV.DNAR.17 0001780 del 29 de mayo del 2017	Clase B	6,000,000	4,200,000	AAA (-) 24/09/2018 C.R. Summaratings SA
Total			11,000,000	4,373,877	

(1) Al 31 de diciembre de 2018, el saldo fue reclasificado a porción corriente para ser cancelado durante el año 2019.

Moneda de presentación:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en estas notas, han sido expresados en dólares estadounidenses (USDólares), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000. Las cifras de los estados financieros se presentan en números enteros.

Bases de preparación:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006.



En cumplimiento con estas disposiciones establecidas por la entidad mencionada, INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍA ILE C.A. adoptó las NIIF en el año 2010, cuyo efecto por adopción por primera vez se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2010, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2009.

Las políticas contables aplicadas por la Administración son consistentes con las aplicadas en años anteriores, incluyendo las nuevas normas e interpretaciones que es obligatoria su implementación para los periodos que se inicien en o después del 1 de enero del 2018. Sin embargo, por la estructura y naturaleza de las operaciones, la adopción de dichas normas no tiene un efecto significativo en la presentación de sus estados financieros, por lo tanto, no es necesario realizar una re-expresión de los estados financieros comparativos.

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 que se adjuntan, fueron emitidos por la Administración con las autorizaciones correspondientes el 21 de marzo del 2019, los mismos que serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia de INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍA ILE C.A., serán aprobados sin modificación.

Medición:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido presentados en base al costo histórico, de adquisición o nominal, excepto por: las inversiones permanentes que se miden al valor patrimonial proporcional y las provisiones por beneficios a empleados que se miden en base al método actuarial de costo unitario proyectado.

El método de valor proporcional: es el importe que permite reconocer la parte del inversor en los resultados del periodo de la receptora, aumentando o disminuyendo el valor en libros de la inversión contra resultados del periodo del inversor.

El método actuarial de costo unitario proyectado: nos cuantifica el valor actual de las obligaciones que a un futuro la empresa va a incurrir, se utilizan bases técnicas como tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, experiencia de la población asalariada, etc. A dichas bases se les aplica ajustes acordes con la realidad de la Compañía y su propia estadística.

MATRIZ LOJA: Barrio Consuelo Km. 1 vía a Cañosa PSC; (593-7) 2540540 * P.O. BOX 1101-058
QUITO: Av. 6 de Diciembre 5815 y El Telégrafo Tel.: (593-2) 2451562 - 2257071
GUAYAQUIL: Cda. Los Alamos Mz. K Solar No. 30 * Tel.: (593-4) 2260636
www.ile.com.ec * info@ile.com.ec



En la Nota B, "Resumen de las políticas contables más significativas" se explica el método aplicado para cada una de las cuentas.

Elaboración de estados financieros y reportes:

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios y societarios. Al 31 de diciembre del 2018, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluye información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del período corriente, en cumplimiento de lo establecido en los párrafos 38 y 38A de NIC-1. Las políticas de contabilidad adoptadas por la Compañía, son uniformes con el año anterior.

Negocio en Marcha:

La economía ecuatoriana se recupera al finalizar el año 2018, principalmente debido al repunte en el consumo privado y a la recuperación de las exportaciones. Sin embargo, es preciso esperar al resultado de las medidas anunciadas por el nuevo gobierno para impulsar la reactivación económica.

Al cierre de cada ejercicio, la Administración evalúa la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones en base a la hipótesis de negocio en marcha, es decir, que está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que mantiene la capacidad para continuar como negocio en marcha y que, las dificultades que afectan la economía del país y a sus actores, pueden ser superadas con una adecuada y continua planificación gerencial, por lo que no tiene la intención ni la necesidad de liquidar anticipadamente de forma importante sus operaciones. Los principales indicadores y la evaluación de los riesgos financieros del negocio se analizan en la Nota D "Gestión de Riesgo Financiero".

Uso de Estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el período.

La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

A continuación mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas, que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros:

8. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

1. Efectivo y equivalentes de efectivo:

NIC 7 establece el tratamiento y la descripción de la naturaleza de estas cuentas. En esta cuenta se incluyen los valores mantenidos en caja y en las diferentes cuentas bancarias.

El párrafo 7 de NIC 7 establece que, el equivalente del efectivo comprende las inversiones o similares, que sean fácilmente convertibles en efectivo, cuyo plazo de vencimiento sea de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición y cuyo propósito es cumplir con compromisos de pagos a corto plazo.

2. Instrumentos financieros:

El párrafo 11 de NIC 32 establece que un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. De acuerdo con esta definición, la Compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos, equivalentes de efectivo, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otros; como pasivos financieros, cuentas por pagar proveedores y otros.

2.1. Activos financieros:

Presenta los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor de adquisición o nominal. La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha designado ningún activo financiero al valor razonable con cambios en resultados, salvo por el efectivo en caja y bancos cuya moneda es el dólar de los estados unidos de américa, de alta liquidez. Los cambios en su valor razonable no son significativos y se presenta al valor nominal de las transacciones.

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento: Se reconocen como tales a las inversiones que mantiene la Compañía con entidades bancarias con un plazo establecido de más de 90 días y una tasa de interés nominal fija. Se reconocen como inversiones mantenidas hasta su vencimiento cuando estas sean no derivadas y exista un acuerdo contractual, donde se establezca un plazo de vencimiento y sus pagos, siempre y cuando estos pagos sean fijos o determinables.

Su medición posterior se realiza aplicando el método del costo amortizado mediante el uso de la tasa de interés efectiva; se determina igualando los flujos de efectivo esperados menos cualquier disminución, descuento, comisión o deterioro. La amortización de estos intereses y cualesquier pérdida por deterioro son reconocidos en resultados del ejercicio. La tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se clasifican como de corto plazo dentro del activo corriente, a las que vencerán dentro del año siguiente; las inversiones con vencimiento futuro superior a 360 días se clasifican como de largo plazo.

Cuentas por cobrar comerciales: Se reconocen como tales la cartera de cuentas por cobrar a clientes originados en la venta de bienes; no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha cumplido con la entrega de los bienes y existe la seguridad razonable de que los flujos económicos serán obtenidos por la Compañía. Se miden por el monto nominal de la factura y, posteriormente, se mide ajustando la provisión para cuentas incobrables.



La determinación del deterioro crediticio para cuentas incobrables se realiza utilizando una cuenta correctora con saldo acreedor en el activo y cargo a resultados del ejercicio (costo amortizado); los castigos de cartera se reversan contra el deterioro, esto en concordancia con lo establecido en la NIIF 15.

La Compañía estima su deterioro crediticio para cuentas incobrables aplicando el siguiente procedimiento:

- Se calcula el saldo promedio de cuentas por cobrar comerciales.
- Se multiplica el saldo promedio por el porcentaje de acuerdo a su antigüedad y se ajusta la diferencia entre el valor calculado y el acumulado del deterioro.

Adicionalmente, se realiza una revisión analítica de los saldos de cartera y se determina la necesidad de reversar o incrementar el deterioro constituido. Los ajustes a la provisión determinada que exceden los límites establecidos en el Artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno son considerados como gastos no deducibles.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por cobrar comerciales se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable. La Administración no considera la necesidad de constituir un deterioro crediticio mayor a la registrada.

Deterioro de los activos financieros:

A la fecha de cierre de cada período, la Compañía evalúa alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentre deteriorado en su valor. Estas evidencias podrían incluir indicios de que los deudores se encuentren en dificultades financieras significativas. La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y equivale a la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y su valor recuperable. En el período que se reporta, la Compañía no ha identificado indicios que existan pérdidas por deterioro en el valor de sus activos financieros.

Baja en cuentas:

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso; y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o, en su lugar, el control del mismo.

2.2. Pasivos Financieros:

Presenta los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registrados al costo amortizado. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados:
A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha designado ningún pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados ni mantenido para negociar.

Obligaciones financieras: Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están emitidas a tasa vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros".

Cuentas por pagar y otros pasivos financieros: Se reconocen como tales las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos y no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha recibido los fondos, bienes o servicios, según los términos contractuales: se miden a su

valor nominal y de ser aplicable, se miden posteriormente al costo amortizado. Para ello

se utiliza el método de la tasa de interés efectiva y se reconoce el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por pagar proveedores y otros pasivos financieros se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

Obligaciones emitidas: Se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están emitidas a las tasas vigentes en el mercado al momento de la transacción. No existe costo de transacciones significativas incurridas al momento de su emisión.

Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros".

Baja en cuentas:

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo; la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

3. Activos fijos:

Como lo establece el párrafo 7 de NIC 16, se reconocen como un activo cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido con fiabilidad.

Se encuentran clasificados de acuerdo a su naturaleza y comprenden muebles y enseres, equipos de computación y comunicación, instalaciones,

edificios y equipos de oficina; su clasificación se determina al momento de su registro inicial. Están valorados al costo histórico, que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por deterioro, si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor para estos activos.

Los gastos por mantenimiento y reparaciones que no aumenten el valor del activo y que no alarguen su vida útil se los registra contra resultados del período en que ocurren.

Depreciación

La depreciación es calculada por el método de línea recta o lineal basada en la vida útil estimada para el activo. Consiste en un importe constante que se distribuye a lo largo de su vida útil; se reconoce contra resultados del período en que ocurren. Al término de cada período, la Administración revisa sus estimaciones respecto a la vida útil de los bienes y, de ser necesario, realiza los ajustes correspondientes, en cumplimiento del párrafo 61 de NIC 16. A la fecha que se reporta, las estimaciones de vida útil de los bienes son consistentes con el año anterior.

La vida útil estimada para sus activos fijos y sus porcentajes de depreciación se detallan en la siguiente tabla:

ACTIVOS	AÑOS	CUOTA ANUAL
Terreno	-	-
Edificio	40	2.50%
Instalaciones	10	10%
Repuestos y herramientas	3 - 10	10% - 33%
Mobiliario	4 - 10	10% - 25%
Equipo e Implementos	3 - 10	10% - 33%
Sistema de Vigilancia	10	10%
Vehículos	5	20%
Muebles y enseres	4 - 10	10% - 25%
Equipos de computación	3	33.33%

De acuerdo con el párrafo 6 de NIC 16, el importe depreciable es el costo del activo menos su valor residual. El valor residual es el importe estimado que la Compañía podría obtener por la venta del activo, al término de su vida útil.

4. Construcciones en curso:

A la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, reporta valores al costo, el que incluye: valores contratados y facturado, costos de materiales utilizados para las diferentes construcciones (principalmente las naves industriales en planta e instalaciones).

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable; se reconocen en el estado de resultados en la clasificación de activo correspondiente.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado de este activo.

5. Activos biológicos:

Se reconocerá un activo 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 activo; y (c) el valor razonable o el costo del biológico puedan ser medidos en forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

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

6. Impuesto a las ganancias:

La Compañía reconoce el impuesto a la renta de acuerdo con lo establecido en NIC 12 y determina el impuesto a la renta en base a los lineamientos establecidos en las normas tributarias, con cargo a resultados del ejercicio. Los cargos por impuestos relacionados con partidas que se reconocen como Otros Resultados Integrales, se presentan también en Otros Resultados Integrales.

6.1 Impuesto corriente:

Como lo establecen los párrafos 12 al 14 de NIC 12, se reconoce como un pasivo en la medida que no haya sido liquidado el periodo que corresponde. Los valores por retenciones en la fuente se compensan con el impuesto por pagar y si existe un crédito tributario por excedentes en retenciones, se presentan como activo mientras sea probable su recuperación.

La base imponible o utilidad gravable se determina aplicando los lineamientos establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado para la Compañía se determina aplicando la tasa del 25%, de acuerdo a lo establecido en la normativa citada.

7. Provisiones y contingencias:

De acuerdo con el párrafo IN2 de NIC 37, son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de cuantía o vencimiento y se reconocen sólo cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que exista una salida de recursos para cancelar la obligación; y

- Puede hacerse una estimación de su importe de forma fiable.

Si el desembolso es menos que probable, la Compañía revela en las notas a los estados financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar el pasivo contingente.

8. Beneficios a empleados:

Se reconocen como pasivos a favor de los empleados sobre la base de acuerdos formales celebrados entre las partes, los requerimientos legales establecidos en el Código de Trabajo y a prácticas que generan obligaciones implícitas. Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a NIC 19 cuyos requerimientos por separado comprenden los beneficios a empleados corrientes, largo plazo o post-empleo y por terminación.

8.1 Beneficios corrientes:

Las obligaciones por beneficios corrientes de los empleados se reconocen como gastos del periodo en que se incurren (devengados) y son liquidados de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes.

Los sueldos, salarios y aportaciones al Seguro Social se liquidan mensualmente, mientras que la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, vacaciones, fondos de reserva y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía se acumulan liquidándose en la fecha correspondiente, que no es superior a un año.

8.2 Beneficios a largo plazo o post-empleo:

De acuerdo con los conceptos presentados el párrafo 25 al 27 de NIC 19, los beneficios de post-empleo se clasifican como planes de beneficios definidos. El Código de Trabajo, establece que:

- Los empleadores están obligados a conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de 25 años en una misma compañía.

- En el momento en que la relación laboral entre el empleador y el empleado llega a su término, el empleador deberá reconocer a los trabajadores en el momento de la liquidación una bonificación por desahucio que es equivalente al 25% del último salario multiplicado por los años que prestó el servicio para la Compañía.

Estos beneficios a largo plazo se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a gastos del ejercicio y su valor lo determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Los gastos de estas provisiones por los empleados se los reconoce como gastos no deducibles, para la determinación del impuesto a la renta del año y consecuentemente se reconoce el impuesto diferido relacionado.

9. Ingresos por actividades ordinarias:

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros serán obtenidos por la Compañía y surgen en el curso de las actividades ordinarias. Se miden al valor razonable de la contrapartida, por acuerdo entre las partes; los descuentos se registran disminuyendo el ingreso.

9.1. Venta de bienes:

Como lo establece desde el párrafo 9 de NIIF 15, se reconocen en resultados del ejercicio considerando la evaluación de cinco (5) pasos al final del periodo sobre el cual se informa, que concluye en cuando se produce la transferencia de las ventajas y riesgos al comprador (es decir, el control del bien). Los cinco pasos son:

- Identificar contratos con clientes;
- Identificar obligaciones de desempeño;
- Determinar el precio de la transferencia;
- Asignar el precio de la transferencia en las obligaciones de desempeño.

- Reconocer el ingreso de actividad ordinaria, cuando se satisface la obligación de desempeño.

9.2. Intereses:

Como lo establece el párrafo 65 de NIIF 15, una entidad presentará los efectos de la financiación por separado (ingresos por intereses o gastos por intereses) de los ingresos de actividades ordinarias de contratos con clientes en el estado del resultado integral. Los ingresos por intereses o gastos por intereses se reconocen solo en la medida en que se reconozca un activo del contrato (o cuenta por cobrar) o un pasivo del contrato en la contabilización de un contrato con un cliente.

10. Gastos:

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se pueda medir de forma fiable.

Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

11. Otros resultados integrales:

El párrafo 7 de NIC 1 define que se reconocerá como resultado integral todos los ingresos o gastos que se generen por sucesos diferentes a los ordinarios, los cuales no tengan relación con la actividad generadora de la Compañía.

12. Principio de reconocimiento de resultados:

Se registran utilizando el método de devengados o acumulados: los ingresos cuando se producen o causan y los gastos cuando se conocen, como lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

C. NORMAS DE APLICACIÓN FUTURA CON FACULTAD DE APLICACIÓN ANTICIPADA:

El Comité de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés), emitió nuevas normas que son de aplicación futura con facultad de aplicación anticipada. Estas nuevas normas no son de aplicación obligatoria para el período iniciado el 01 de enero del 2018, sin embargo se permite su aplicación anticipada. La Compañía decidió no adoptar anticipadamente dichas normas. A continuación presentamos una síntesis de estas normas:

Norma	Vigencia	Modificación importantes
		Deroga NIC 17 – CINIIF 4 – SIC 15 y SIC 27.
NIIF 16 (1)	Enero 1, 2019 (*)	Establecer los principios para el reconocimiento, valoración, presentación e información a revelar de los arrendamientos, con el objetivo de garantizar que tanto arrendatarios como arrendadores facilitan información relevante que representa una imagen fiel de dichas operaciones.
NIIF 17	Enero 1, 2021	Deroga la NIIF 4. Establecer los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar sobre los contratos de seguro que estén dentro del alcance de esta norma, con el objetivo de proporcionar información relevante que represente fidedignamente a estos contratos, con el fin de proporcionar una base que permita a los usuarios de los estados financieros, evaluar los efectos de dichos contratos en los estados financieros.
CINIIF 22	Enero 1, 2018	Se aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso, en la baja en cuentas de un activo o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera.

(*) Se permite la aplicación, pero si también se aplica NIIF 15.

(1) La Compañía adoptará esta nueva norma en la fecha requerida, esto es, 1 de enero de 2019, siendo el año 2018 su año de transición. Considerando el importante efecto normativo de NIIF 16 y que reemplazará toda otra norma de arrendamientos vigente, a la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existe un efecto prospectivo y retrospectivo de la aplicación de esta norma.

Con relación al impacto en controles y procedimientos, la Compañía implementará los ajustes necesarios a sus procesos de arrendamientos para ajustarse cabalmente a la aplicación de la Norma. La Administración considera que estos ajustes serán menores.

C. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO:

La eficiencia financiera de la Compañía se la consigue con una adecuada Administración de los riesgos. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a cargo la administración de estos riesgos de acuerdo a políticas establecidas, que proporcionan los lineamientos para su manejo. A continuación se presenta los principales riesgos a los que está expuesta la Compañía:

1. Factores de riesgo financiero:

Las actividades que desarrolla la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los de mercado, de crédito, de liquidez y de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la Compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible de los mercados financieros, es por esto que trata de minimizar estos riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía. A continuación el análisis de los principales riesgos financieros:

1.1. Riesgo de mercado:

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario, en los cambios en las tasas de interés.

Cambios en las tasas de cambio monetario: Es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a las variaciones en las tasas de cambio monetario. Las operaciones que desarrolla la Compañía, las realiza en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país desde el año 2000, por lo tanto, no se presentan efectos significativos en los estados financieros por variaciones de este tipo.

Cambios en las tasas de interés: Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado, la exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las obligaciones financieras con diferentes entidades y las obligaciones emitidas con terceros. La Compañía al 31 de diciembre del 2018, mantiene obligaciones que le representen cargos financieros, por lo cual el riesgo de cambios en las tasas de interés es alto.

Al final del período 2018 el mercado financiero presentó una moderada volatilidad de las tasas activas referenciales de interés –utilizada como referencia para establecer la tasa de interés en las obligaciones financieras–, la cual durante el año 2018 es 8.60% (7.83% para el año 2017), esta tasa disminuyó en 0.85% en comparación con el año inmediato anterior.

1.2. Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera.

El riesgo de la Compañía está relacionado con sus actividades operacionales, principalmente por sus cuentas por cobrar comerciales, sus actividades financieras en las cuales incluye el efectivo y sus equivalentes.

Como parte de una política conservadora de gestión de riesgo de crédito, se analiza cualquier inicio de deterioro de la cartera y se aplica la metodología para estimar la provisión para cuentas incobrables que se describe en la Nota 6, numeral 2.1.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras local; a continuación un detalle de estas entidades y sus respectivas calificaciones de riesgo:

Entidad financiera	Calificación	
	2018	2017
Produbanco	AAA-	AAA-
Banco de Loja	AA+	AA+
CACPE Loja LTDA	BB+	BB+
Banco Internacional	AAA-	AAA
Banco de Machala	AA+	AA+



Banco del Austro

AA AA

BanEcuador

— —

Banco de Guayaquil S.A.

AAA AAA-

Fuente: Página Web de cada institución financiera.

1.3. Riesgo de liquidez y solvencia:

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago, relacionadas con pasivos financieros. La liquidez se controla a través de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez en inversiones en certificados bancarios con diferentes plazos, lo que permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente y en forma prolongada.

La gestión del riesgo de liquidez requiere mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad para liquidar transacciones, principalmente las de endeudamiento. La Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito, la emisión de obligaciones financieras y manteniendo efectivo suficiente en sus bancos; sus excedentes de liquidez los invierte en certificados de depósito bancario.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía presenta Capital de trabajo de US\$ 3,050,486 (US\$ 3,241,496 para el año 2017). Se evidencia una importante posición financiera. Las cuentas por cobrar han rotado 3.37 veces al año y además la Compañía tiene entrada de efectivo cada 101 días. La rotación de la cartera permite pagar a tiempo las obligaciones.

Al cierre del ejercicio 2018 INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C.A. ha cumplido con los pagos a sus obligacionistas financieros. La dirección mantiene un control estricto sobre los recursos monetarios para optimizar la asignación de pagos a proveedores con saldos vencidos. Para el año 2019, la Administración, seguirá aplicando controles estrictos con el fin de mejorar los indicadores financieros de la Compañía.

D. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
Caja	(1)	3,900	3,025
Banco locales	(2)	15,917	127,011
		<u>19,817</u>	<u>130,037</u>

(1) Corresponde a las siguientes cajas chica:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
Caja Chica		3,900	-
Caja General		-	175
Caja Chica		-	2,850
		<u>3,900</u>	<u>3,025</u>

E. EFECTIVO: (Continuación)

(2) Corresponde a fondos mantenidos en cuentas corrientes de varios bancos, estos valores son de libre disponibilidad. A continuación el detalle de los saldos de cada una de las cuentas bancarias:

F. INVERSIONES A CORTO PLAZO

Corresponden a inversiones en certificados de depósitos contratadas con entidades bancarias locales, las mismas que se registran a corto plazo o largo plazo, dependiendo de la fecha de vencimiento pactada en cada inversión. A continuación el detalle:

Banco Emisor	Plazo días	Fecha		%	31 de diciembre	
		Emisión	Vto.		2018	2017

	2018	2017
Banco De Guayaquil Cta.No.9908625	1,648	4,070
Banecuator Cta.No.0020076362	7,814	6,753
Banco Del Austro Cta.No.0011726100	1,021	-
Banco De Guayaquil Cta.Ahorros	2,423	1,475
Produbanco Cta.Ahorros # 12125077543	760	24,558
Banco De Machala Cta.Cte.No.1250115411	1,936	21,894
Banco De Loja Cta. Cte. No. 2902152154	-	233
Produbanco Cta. Cte. No. 02125012736	-	65,238
Banco Internacional Cta. Cte. No. 8500610170	-	2,790
Cacpe Loja Ltda. Cta. Ahorro No.001010669178	316	-
	15,917	127,011
Banco de Loja 33 06/12/2017 06/01/2018 3.25 - 20,000		
Banco de Loja 61 06/12/2017 05/02/2018 3.50 - 35,000		
Banco de Loja 91 06/12/2017 07/03/2018 3.75 - 15,000		
Intereses - - - - 171		
Total inversiones a corto plazo	-	70,171

Los valores reportados en el año 2017 fueron apartados para los pagos de obligaciones. Durante el año 2018 fueron cancelados dichas obligaciones. Al cierre del 2018, no se realizó este tipo de reservas.

G. CUENTAS POR COBRAR.

	Al 31 de diciembre del
	2018 2017
Cuentas por cobrar clientes (1)	6,733,314 7,249,488
Cuentas por cobrar relacionadas	49,621 17,746

MATRIZ LOJA: Santo Domingo Km. 1 vía a Cuenca PBR: (593-7) 2548849 * P.O. BOX 1101-008
QUITO: Av. 6 de Diciembre 5215 y El Telégrafo Tel.: (593-2) 2451562 - 2257071
GUAYAQUIL: Cda. Los Alamos Mz. N° Solar No. 30 * Tel.: (593-4) 2380600
www.ile.com.ec * info@ile.com.ec





Cuentas por cobrar empleados	104,129	35,342
Cuentas por cobrar otras	310,729	628,571
Anticipo entregados	516,552	801,382
	<u>7,714,345</u>	<u>8,732,509</u>

(1) Corresponde al saldo por cobrar a varios clientes, provenientes de la prestación de servicios. A continuación el detalle de los clientes que corresponde este saldo:

	2018
C X C : Agencia Quito Extremo	194,216
C X C : Agencia Quito Sur	142,065
C X C : Agencia Babahoyo	141,694
C X C : Quito	245,686
C X C : Santo Domingo	794,636
C X C : Ambato	148,935
C X C : Ibarra	359,650
C X C : Esmeraldas	553,840
C X C : Lago Agrio	685,392
C X C : Agencia Riobamba	148,209
C X C : Guayaquil Vergeles	345,870
C X C : El Carmen	117,739
C X C : Libertad	158,326
C X C : Quevedo	259,118
C X C : Machala	236,397
C X C : Guayaquil Sur	205,676
C X C : Milagro	119,853
C X C : Loja	535,565
C X C : Cuenca	223,372
C X C : Coile Sangolquí	223,782

MATRIZ LOJA: Barrio Conacasta Km. 1 vía a Cuenca PBX: (593-7) 2540849 * P.O. BOX 1101-028
 QUITO: Av. 6 de Octubre 5315 y El Telégrafo Tel: (593-2) 2461560 - 2257271
 GUAYAQUIL: Cda. Los Alamos Mz. K Solar No. 30 * Tel: (593-4) 2280630
 www.ile.com.ec * info@ile.com.ec





C X C : Family Food Distributor	225,744
C X C : Producto Nativo, S. L.	255,177
Varios	430,939
(-) Deterioro de Valor de las Cuentas por cobrar	(ii) (17,465)
	(i) 6,733,314

(i) Para el año 2018, los saldos de cartera por edad de vencimiento son como sigue:

G. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES: (Continuación)

Edad de vencimiento	Porcentaje del total	2018
Cartera por Vencer	50%	3,383,690
Cartera vencida de 1 – 8 días	8%	544,026
Cartera vencida de 9 – 15 días	3%	189,290
Cartera vencida de 16 – 30 días	6%	400,888
Cartera vencida de 31- 45 días	5%	332,972
Cartera vencida de 46 – 60 días	4%	239,247
Cartera vencida mayor a 60 días	24%	1,650,665
	100%	6,750,779

(ii) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2018
Saldo inicial	(33,433)
Provisión del año	-
Castigos y reversos	15,968
Saldo final	(17,465)

MATRIZ LOJA: Barrio Comasola Km. 1 vía a Cuenca PSE: (093-7) 2540840 * P.O. BOX 1191-528
QUITO: Av. 6 de Octubre 3075 y El Teleguato Tel: (043-2) 2431062 - 2257071
SABORAJA: Cda. Los Alamos Mz. K Solar No. 39 * Tel: (043-6) 2983559
www.ile.com.ec * info@ile.com.ec



H. INVENTARIOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Materia Prima	1,306,397	849,309
Materiales	1,120,177	1,023,516
Productos Terminados	1,134,265	1,128,767
Bienes No Producidos Por La Compañía	24,684	10,606
Productos En Proceso	432,700	514,774
Insumos Y Materiales Cultivos	61,301	43,012
Importaciones En Tránsito	205,574	332,382
Repuestos Para Construcción Y Mantenimiento	415,875	386,120
Reactivos De Laboratorio	10,976	9,329
Insumos Y Materiales	27,383	8,236
Uniformes	6,700	5,873
Material Fungible Laboratorio	8,982	4,930
Material Publicitario	48,498	31,766
Insumos Pruebas Y Ensayos	2,071	993
Insumos Comedor	339	-
Útiles De Oficina	5,490	4,929
Material De Aseo	6,332	4,345
	4,817,741	4,358,875

La materia prima es adquirida setenta y cinco por ciento (75%) con compras locales y veinticinco por ciento (25%) en importaciones (principalmente con China, Brasil, Perú e India). El ajo y el comino son las materias primas más representativas.

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del

2018 2017

MATRIZ LUSA: Barrio Consuelita Km. 1 vía a Coenra PERÚ (505-7) 2549640 * P.O. BOX 1101-098
 GUAYMA: Av. 6 de Diciembre 5015 y El Telégrafo Tel.: (505-2) 2431362 - 2257871
 GUAYMA: Cda. Los Alamos Mz. K Solar No. 20 " Sur", (505-4) 2280508
 www.ile.com.ec * info@ile.com.ec



Activos Mantenedos para la Venta	(1)	-	48,624
Depósitos en Garantías		1,945	2,808
Gastos y Pagos Anticipados		27,723	49,560
Menaje Cocina Escuela		7,159	-
		<u>36,826</u>	<u>100,992</u>

(1) Corresponde maquinarias que tienen 5 años (aproximadamente) en proceso de venta, durante el año 2018 fueron reclasificadas a propiedades, plantas y equipos mientras se decide el destino final de estos activos.

J. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Corresponde a valores de impuestos a recuperar en el futuro a través de la conciliación tributaria. Esta cuenta está compuesta por:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Diferencias temporarias	76,563	-
Retenciones IR año actual	110,619	184,857
	<u>189,212</u>	<u>184,857</u>

K. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los movimientos realizados en los años 2018 y 2017, de los reconocidos como activos fijos, es el siguiente:

Movimiento del año 2018:

	Saldo al 01/01/2018	Ajustes y/o Reclasif.	Adición Baja	Revaluó	Saldo al 31/12/2018
Terreno	255,733	-	130,000	-	385,733
Edificios	-	1,257,927	916,941	-	2,174,868
Construcciones en curso	4,621,623	(1,257,927)	65,181	-	3,429,077

Instalaciones	282,933	-	106,390	-	389,323
Vehículos	344,522	-	8,139	-	352,661
Maquinaria	2,757,883	-	343,880	-	3,101,763
Equipos e implementos	2,585,089	-	255,279	-	2,840,368
Herramientas	41,514	-	3,641	-	45,155
Muebles y enseres	449,319	-	142,318	-	591,637
Equipos de computador	228,780	-	39,014	-	267,794
	<u>11,547,576</u>		<u>2,010,783</u>		<u>13,558,359</u>
Depreciación acumulada	(3,583,182)	-	(575,568)	-	(4,158,750)
	<u>7,964,394</u>		<u>1,435,215</u>		<u>9,399,609</u>

Movimiento del año 2017:

	Saldo al 01/01/2017	Ajustes y/o Reclasif.	Adición Baja	Revaluó	Saldo al 31/12/2017
Terreno	255,733	-	-	-	255,733
Construcciones en curso	4,316,853	(149,855)	454,825	-	4,621,823
Instalaciones	249,723	-	13,210	-	262,933
Vehículos	327,825	-	16,697	-	344,522
Maquinaria	2,387,633	-	370,250	-	2,757,883
Equipos e implementos	2,585,107	-	(18)	-	2,585,089
Herramientas	37,229	-	4,285	-	41,514
Muebles y enseres	433,575	-	15,744	-	449,319
Equipos de computador	194,500	-	34,280	-	228,780
	<u>10,788,178</u>	<u>(149,855)</u>	<u>909,253</u>		<u>11,547,576</u>
Depreciación acumulada	(3,090,566)	264	(522,860)	-	(3,583,182)
	<u>7,727,812</u>	<u>(149,591)</u>	<u>386,393</u>		<u>7,964,394</u>

E) Terreno incluye un valor por revaluó equivalente a US\$ 75,733.

K. ACTIVOS BIOLÓGICOS:

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de los activos biológicos es el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Planta en crecimiento	(1)	1,124,187	907,672
Planta en producción		140,544	88,082
		<u>1,264,731</u>	<u>995,754</u>

(1) compuesto por las siguientes plantaciones en crecimiento:

Ubicación	Variedad	Área de siembra hectáreas	Fecha de siembra	Años de vida útil de la planta	1era cosecha (en meses)	No. Plantas	Costo
Puyo	Té	12.50	Nov-14	40.00	61	83,325	433,142
	Té (Finca SIMEGO)	9.50	Ene-14	40.00	61	63,324	136,086
	Canela	10.00	Nov-14	35.00	61	10,269	198,368
	Canela	1.50	Nov-16	35.00	61	1,170	23,063
	Guayusa	0.50	Ene-14	20.00		1,207	23,191
	Pimenta Dulce	0.80	Feb-14	10.00	30	2,359	23,536
	Cebolla Jibara	0.07	May-14	5.00		1,220	1,745
	Ajo	0.45	May-14	5.00		2,920	1,459
	Ajo		Ago-17	5.00		275	4,609
	Achiote		Mar-18	14.00		10,793	20,765
	Guanabana		Oct-18				11
	Curcuma						3,503
	Moreno						1,271
	Subtotal	35.32				176,882	870,770

Ubicación	Variedad	Área de siembra hectáreas	Fecha de siembra	Años de vida útil de la planta	Tercera cosecha (en meses)	No. Plantas	Costo
Santo Domingo	Pimienta Negra	1.12	May-14	10.00	30	2,528	139,871
	Pimienta Dulce	0.03	Ago-14	10.00	30	169	5,114
	Cardamomo	0.17	Dic-14	20.00	25	121	8,060
	Vainilla	0.02	Dic-14	1.00	15	12	948
	Canela	0.12	Ago-14	35.00	61	352	7,647
	Canela	0.06	Nov-16	35.00	61	167	2,927
	Curcuma	0.05	Mar-18	0.83	1	1,292	389
	Van a la pág35	1.57				4,661	164,958

Ubicación	Variedad	Área de siembra hectáreas	Fecha de siembra	Años de vida útil de la planta	Tercera cosecha (en meses)	No. Plantas	Costo
Santo Domingo	Vienen de la pág34	1.57				4,661	164,958
	Curcuma	0.05	Mar-18	0.83	1	1,292	389
	Culantro	0.05	Ago-14	5.00		576	280
	Culantro	0.08	Nov-15	5.00		2,911	1,414
	Culantro	0.03	Sep-18	5.00		840	408
	Subtotal	1.72				8,988	167,060

Ubicación	Variedad	Área de siembra hectáreas	Fecha de siembra	Años de vida útil de la planta	Tercera cosecha (en meses)	No. Plantas	Costo
San Pedro	Achiote	1.03	Nov-11	14.00			69,162
	Huerto	0.77					5,502

Orégano	0.00	Sep-17	7.00	6		570
Orégano	0.08	Feb-18	7.00	6		1,126
Semillero Cebolla		Dic-18	0.12	2		381
Ajo (Adaptabilidad)	0.04	Abr-18	1.00		4,852	7,862
Ajo (Bancales)	0.03	Ago-18	1.00			1,967
Albahaca	0.20	Dic-18	0.33	4		80
Frijol	0.04	Dic-18	0.33	4		83
Maiz	0.40	Dic-18	0.33	4		721
Abono Orgánico						615
Subtotal	2.57				4,852	66,271

Ubicación	Variedad	Área de siembra hectáreas	Fecha de siembra	Años de vida útil de la planta	1era cosecha (en meses)	No. Plantas	Costo
Balestero	Moringa	1.07	mar-17	20.00		2,500	22,094
	Orégano	0.03	sep-17	7.00			2,610
	Ajo (adaptabilidad)	0.01	may-18	1.00			5,167
	Ajo (balesteros 2)			1.00			1,266
	Abono orgánico						797
	Subtotal	1.10				2,500	31,954

ACTIVOS BIOLÓGICOS (Continuación)

Ubicación	Variedad	Área de siembra hectáreas	Fecha de siembra	Años de vida útil de la planta	1era cosecha (en meses)	No. Plantas	Costo
Zapotillo	Pimienta Negra		Dic-14	10.00	30	100	6,082
	Orégano	0.06	Dic-17	7.00	6	494	3,946
	Parcelas Demostrativas		Sep-18				11,107

Semilleros Cebolla		Jul-18			119 Kg	20,242
Cebolla	3.62		0.33	4		21,478
Ajo (Adaptabilidad)	0.05	Jun-18	1.00		29.5 Kg	7,121
Ajo	0.02	Sep-18				689
Tomate						351
Maiz	1.66	Jul-18	0.33	3	90,000	9,758
Maiz	0.36	Dic-18	0.41	5		97
Achiote	1.66	May-18	14.00		700	8,761
Mejoramiento De Suelos						18,044
Subtotal	7.42				91,294	106,677

Total 2018	46.74				170,507	1,264,731
------------	-------	--	--	--	---------	-----------

Ubicación	Variedad	Área de siembra hectáreas	Fecha de siembra	Años de vida útil de la planta	1era cosecha (en meses)	No. Plantas	Costo
Puyo	Té	12.50	Nov-14	40.00	61	83,325	400,499
	Té (Finca SIMEGO)	9.50	Ene-14	40.00	61	63,324	90,162
	Canela	10.00	Nov-14	35.00	61	10,269	146,485
	Canela	1.50	Nov-16	35.00	61	1,170	22,825
	Guayusa	0.50	Ene-14	20.00		500	16,246
	Pimenta Dulce	0.71	Feb-14	10.00	30	2,359	23,302
	Cebolla Jibara	0.07	May-14	5.00		1,220	1,276
	Ajo	0.46	May-14	5.00		2,920	3,532
	Curcuma						1,876
	Morete						1,146
	Subtotal	35.23				165,087	707,351

MATRIZ LOJA: Sembradora Rm, 1 vía a Quimsa Pm, (093-7) 2540940 * P.O. BOX 1101-558
 QUITO: Ju. 6 de Diciembre 5816 y B. Telégrafo Tel: (093-2) 2451562 - 2257071
 GUAYAGUIL: Cda. Las Alamos Mo. K. Solar No. 30 * Tel: (093-6) 2260920
www.ile.com.ec * info@ile.com.ec

Ubicación	Variedad	Área de siembra hectáreas	Fecha de siembra	Años de vida útil de la planta	1era cosecha (en meses)	No. Plantas	Costo
Santo Domingo	Pimienta Negra	2.03	May-14	10.00	30	3,382	116,709
	Pimienta Dulce	0.06	Ago-14	10.00	30	196	4,156
	Cardamomo	0.06	Dic-14	20.00	25	150	5,668
	Vanilla	0.01	Dic-14	1.00	15	20	512
	Canela	0.12	Ago-14	35.00	61	397	5,764
	Canela	0.06	Nov-16	35.00	61	200	1,974
	Jengibre		Abr-17			236 Libs	142
	Curcuma		Oct-17	0.83	1		50
	Curantro	0.05	Ago-14	5.00		576	1,848
	Van a la pág35	1.57				4,921	136,818

Ubicación	Variedad	Área de siembra hectáreas	Fecha de siembra	Años de vida útil de la planta	1era cosecha (en meses)	No. Plantas	Costo
San Pedro	Achiote	1.00	Nov-11	14.00			52,618
	Huerto	0.77					5,485
	Orégano	0.01	Sep-17	7.00	6		592
	Cebolla	0.91	Dic-16	0.33	4		14,372
	Subtotal	2.68					73,067

Ubicación	Variedad	Área de siembra hectáreas	Fecha de siembra	Años de vida útil de la planta	1era cosecha (en meses)	No. Plantas	Costo
Balestero	Moringa	1.07	mar-17			2,500	11,922
	Orégano						1,895

Ajo	0.01					695
Cebolla	0.01	Oct-17	0.25	4		590
Subtotal	1.10				2,500	15,203

Ubicación	Variedad	Área de siembra hectáreas	Fecha de siembra	Años de vida útil de la planta	Terza cosecha (en meses)	No. Plantas	Costo
Zapotillo	Pimienta Negra		Dic-14	10.00	30	100	5,082
	Canela		Dic-14	35.00	61	10	1,466
	Van pag. 38	-				200	6,548

Ubicación	Variedad	Área de siembra hectáreas	Fecha de siembra	Años de vida útil de la planta	Terza cosecha (en meses)	No. Plantas	Costo
	Vienen pag. 37	-				200	6,548
	Orégano	0.20	Dic-17	7.00	6	299	1,174
	Anís común	0.50	Jul-17				4,606
	Parcelas Demostrativas		Jul-17				1,223
	Cebolla	4.82	Nov-16	0.33	3		28,921
	Maíz	0.95	Dic-17	0.33	3	16 Kg	782
	Mejoramiento De Suelos						19,860
	Subtotal	6.46				499	63,315

Total 2017						170,507	995,754
-------------------	--	--	--	--	--	----------------	----------------

L. OTROS ACTIVO NO CORRIENTE:

Al 31 de diciembre de 2018, este valor corresponde a:

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
inversiones permanentes	(1)	6,418,744	6,467,583
ingresos diferidos		10,681	11,936
Equipamiento Operativo	(2)	3,346,760	3,373,240
Deudas por cobrar largo plazo	(3)	394,734	3,907
		<u>10,170,919</u>	<u>9,856,666</u>

(1) Compuesta de los siguientes valores:

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Compañía SIMEGO CIA LTDA	(i)	6,224,744	6,273,583
Industria S.A.		194,000	194,000
		<u>6,418,744</u>	<u>6,467,583</u>

M. OTROS ACTIVO NO CORRIENTE: (continuación)

(2) Conformada por las instalaciones donde se ubica el área del comedor (naves industriales), las que se encuentran totalmente construida y en uso desde el año 2016.

(3) En esta cuenta se reporta la porción largo plazo de:

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Deudas por cobrar largo plazo		1,845	3,907
Préstamos agrícolas Proyecto BID LP		392,889	-
		<u>394,734</u>	<u>3,907</u>

N. SOBREGIROS BANCARIOS:

	2018
Banco de Pichincha Cta.No.7734657	29,441
Banco de Loja Cta.No.1101122748	4,921
Banco Bolivariano Cta.No.5000941	506,792
Banco Pacifico Cta.No. 0747882-8	17,919
PRODUBANCO CTA.No.2125011454	98,199
Sobregiro Banco de Loja Crecedario	797
Banco De Loja Cta. Cte. No. 2902152154	843
Banco Internacional Cta.No. 8500610170	27,227
	<u>686,138</u>

O. CUENTAS POR PAGAR:

El saldo que reporta al 31 de diciembre de 2018 está compuesto por:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Proveedores nacionales no relacionados (1)	2,817,463	2,582,192
Sueldos y honorarios acumulados	151,002	127,876
Proveedores nacionales relacionados	552,937	481,271
Cuentas por pagar dividendos accionistas	155,257	155,257
Proveedores del exterior no relacionados	80,827	4,308
Impuestos por pagar	442,850	313,362
	<u>4,200,336</u>	<u>3,664,265</u>

O. CUENTAS POR PAGAR: (continuación)

(1) La composición del saldo de esta partida es el siguiente:

2018

MATRIZ LOJA: Santo Conacocha Km. 1 vía a Cuernavaca P.O. BOX 1101-558
QUITO: Av. 6 de Diciembre 5315 y El Telégrafo Tel.: (593-0) 243-1542 - 255-7371
GUAYAGUIL: Crda. Los Altos No. 8 Solar No. 20 " Tel.: (593-0) 2280639
www.ile.com.ec info@ile.com.ec



Litoral	477,273.86
Sra. Aguedita Cuenca	89,422.43
Plásticos Ecuatorianos	38,480.51
Mariech	32,071.17
Tecnoplast S.A.	31,937.13
Obsidian	62,632.46
Megacompany	38,889.54
Empaqlast S.A.	77,045.46
Rene Ulpiano Torres Tota	64,109.55
Disaromati S. A.	35,372.62
Juan Pablo Valdivieso Torres (Valdis)	69,515.66
Patho Distribuciones	40,417.18
Papelera Nacional S.A.	223,680.63
Indupetra S.A.	98,055.89
María del Cisne Castillo Alvarado	31,047.03
Imprenta Mariscal Cia. Ltda.	223,494.88
Carlos Alberto Aguilera Gonzalez-Alifos y Especería	90,211.00
Danilo Iván Saraguro Peña	58,671.93
La Fabril S. A.	143,808.84
Proveedores nacional no Relacionados VILCABAMBA	128,094.13
Varios	755,231
	<u>2,817,463</u>

P. PRESTAMOS BANCARIOS:

	Corto Plazo	Largo Plazo
Banco Interamericano de Desarrollo		
(BID)	228,333	342,500

Corporación Financiera Nacional (CFN) Op. 700438	390,957	-
Corporación Financiera Nacional (CFN) Op. 70043810	-	1,368,349
Corporación Financiera Nacional (CFN) Op. 70063798	-	2,000,000
Corporación Financiera Nacional (CFN) Op. 70053889	-	1,250,000
Corporación Financiera Nacional (CFN) Op. 70054039	-	1,000,000
Van a la pág. 41	619,290	5,960,849

P. PRÉSTAMOS BANCARIOS (Continuación)

	Corto Plazo	Largo Plazo
Vienen de la pág. 40	619,290	5,960,849
Produbanco	190,391	494,937
Op. 1070000205300-2734835		
Banco Machala	22,165	-
Op. 624923		
Banco Internacional	346,319	1,284,218
Op. 850300241		
Banco Bolivariano	360,000	1,260,000
Op. 1400001677		
Corporación Financiera Nacional (CFN) Op. 70064384	187,500	812,500
Banco Internacional	400,000	-
Op. 850300276		

Int. por Pag. BID	13,246	-
(Banco Interamericano de Desarrollo)		
Int. por Pag. Corp. Nacional Financ	1,586	-
Op. 70043810		
Int. por Pag. Banco Internacional	1,094	-
Op. 850300276		
Int. por Pagar CFN	15,731	-
Op. 70053798		
Int. por Pagar CFN	2,649	-
Op. 70053889		
	<u>2,160,071</u>	<u>9,812,503</u>

Q. EMISIÓN DE OBLIGACIONES:

Emisión Obligación	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Tasa de interés	Al 31 de diciembre del	
				2018	2017
Primer papel comercial	08/08/2017	08/08/2018	8.00%	-	1,000,000
Segunda	(1) 17/01/2014	17/01/2019	8.00%	173,877	835,953
Tercera	(2) 08/06/2017	08/06/2022	8.00%	4,200,000	5,400,000
				<u>4,373,877</u>	<u>7,235,953</u>
Porción corriente de emisión de obligaciones				(1,373,877)	(2,862,076)
				<u>3,000,000</u>	<u>4,373,877</u>

(1) Tiene un plazo de 5 años, con pagos de capital trimestral los valores pendientes por pagar son:

Q. EMISIÓN DE OBLIGACIONES: (Continuación)

Vencimientos por año

Emisión	2019
Obligación	
Segunda	173,877
	173,877

A continuación detallamos la información respectiva a las obligaciones emitidas:

Monto de la Segunda Emisión	US\$ 5,000,000			
Características	Serie A:	Monto (US\$)	Plazo	Tasa
		5,000,000	1,800 días	8.00 %
Pago de Capital:	Serie 1 – 2: Pagos trimestral			
Pago de Intereses:	Pagos trimestrales			
Rescates anticipados:	No considera rescates anticipados			
Fecha de Colocación:	Serie A: 2014			
Agente de Colocador:	Citadel Casa de Valores S.A.			
Agente Pagador:	Las obligaciones desmaterializadas serán pagadas a través de Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores DECEVALE S.A.			
Estructurador Financiero:	Citadel Casa de Valores S.A.			
Destino de los recursos:	a) Efectuar inversiones en proyectos agrícolas con el fin de incrementar la provisión de materias primas y controlar sus costos, y en maquinarias, equipos y construcciones industriales con el fin de ampliar la capacidad instalada y mejorar la productividad, hasta por US\$ 1,300,000.00; b) Disminuir deudas financieras con la Corporación Financiera Nacional por US\$ 2,100,000.00 y con el Banco de Loja por US\$ 800,000.00, hasta un total de US\$ 2,900,000.00; y c) Financiar las necesidades de capital de trabajo de la compañía relacionadas con la adquisición de inventarios de materias primas hasta por US\$ 800,000.00.			

(2) Tiene un plazo de 5 años, con pagos trimestrales de capital e intereses:

Vencimientos por año

Emisión	2019	2020	2021	2022
Obligación				
Tercera	1,200,000	1,200,000	1,200,000	600,000
	1,200,000	1,200,000	1,200,000	600,000

A continuación detallamos la información respectiva a las obligaciones emitidas:

Monto de la Segunda Emisión	US\$ 6,000,000			
Características	Serie B:	Monto (US\$)	Plazo	Tasa
		6,000,000	1,800 días	8.00 %
Pago de Capital:	Pagos trimestral			
Pago de intereses:	Pagos trimestrales			
Rescates anticipados:	No considera rescates anticipados			
Fecha de Colocación:	Serie B: 2017			
Agente de Colocador:	Ciudad Casa de Valores S.A.			
Agente Pagador:	Las obligaciones desmaterializadas serán pagadas a través de Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores DECEVALE S.A.			
Estructurador Financiero:	INTERVALORES Casa de Valores S.A.			
Destino de los recursos:	Se destinarán en un 100% para cancelar deudas financieras y de proveedores de un plazo menor o costo mayor.			

Q. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

	2018
Décimo Tercer Sueldo	25,762
Décimo Cuarto Sueldo	52,014
Vacaciones	189,008
15% Utilidades Trabajadores	252,172
Fondo de Reserva	4,310
I.E.S.S.	69,650
Sub total Corto Plazo	592,916
Jubilación Patronal (1)	2,574,088
Bonificación por Desahucio	502,720
Sub total Largo Plazo	3,076,808
	3,669,724

R. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: (Continuación)

(1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

MATRIZ LOJA: Barrio Consuelo Km. 1 vía a Cuenca PBX: (093-7) 2549890 * P.O. BOX 1101-558
 QUITO: Av. 6 de Diciembre 5315 y El Telégrafo Tel: (593-2) 2451582 - 2257071
 GUAYACUL: Cda. Los Alamos Mz. K Solar Nro. 20 * Tel: (593-4) 2395839
www.ile.com.ec * info@ile.com.ec



2017

Saldo inicial	2,337,771
Provisión estimada	317,557
Pérdidas (Ganancias) reconocidas en ORI	(17,481)
Reverso	(63,761)
Saldo final al 31 de diciembre	2,574,088

(2) El movimiento de la provisión para la bonificación por desahucio, fue como sigue:

2017

Saldo inicial	471,849
Provisión estimada	71,850
Pérdidas (Ganancias) reconocidas en ORI	(16,989)
Beneficios pagados a empleados	(22,196)
Saldo final al 31 de diciembre	502,720

Estas estimaciones fueron calculadas mediante estudio actuarial, quienes aplicaron el Método de Costeo Unitario Proyectado (MCUP), el cual consiste en determinar las provisiones tomando en consideración variables como los índices de mortalidad, invalidez, cesantía y experiencia en los empleados. A continuación detallamos las hipótesis actuariales y las variables demográficas aplicadas para el cálculo:

Hipótesis Actuariales:

2018

Tasa de descuento:	7.72%
Tasa de incremento salarial:	3.00%
Tasa de incremento de pensiones:	1.50%
Tabla de rotación:	11.04%
Tasa de mortalidad:	TM IESS 2002

Variables Demográficas:

Menores a 10 años:	255
Sueldo mensual promedio:	US\$ 935
Edad promedio en años:	33.55
Tiempo de servicio promedio en años:	6.89

R. PATRIMONIO:

Acciones comunes: Representa 5,829,183 acciones autorizadas y suscritas en circulación a un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir un porcentaje no menos del 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Otros resultados integrales: Incluyen el efecto de las ganancias en los cálculos actuariales y el superávit o déficit resultado de la revalorización de propiedades y equipos.

Resultados acumulados: Esta cuenta está conformada por el resultado por adopción NIIF por primera vez.

S. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Al 31 de diciembre del		2018	2017
Ingresos tarifa 14%		-	5,427,859
Ingresos tarifa 12%	(1)	13,640,031	8,780,717
Ingresos tarifa 0%	(2)	14,086,403	14,041,010
		<u>27,842,587</u>	<u>28,447,853</u>

(1) A continuación detalles de ventas tarifa 12%:

Y. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS: (Continuación)

	2018
Ventas Tarifa 12%	13,952,808
Venta de Servicios 12%	13,227
Venta de Material Publicitario 12%	60
Venta de Material de Mecánica y Laboratorio	2,841
Venta de Material de Empaque	69,420
Venta de Materia Prima 12%	4,753
Ventas Bienes no producidos por la Cia Tarifa 12%	11,388
	14,054,597
Rebaja y Descuentos en Ventas 12%	(414,566)
	13,640,031

(2) A continuación detalles de ventas tarifa 0%:

	2018
Ventas Tarifa 0%	13,232,751
Exportaciones Productos ILE	1,136,599
Venta de Insumos, Plantas y Frutas	33,570
Venta de Material Publicitario	10,720
Venta de Materia Prima	48,101
Ventas Bienes no producidos por la Cia Tarifa 0%	25,636
	14,485,375
Rebaja Y Desc en Ventas 0%	(398,972)
	14,086,403

U. COSTOS DE VENTA:

Al 31 de diciembre del

2018	2017
------	------



Variación de inventario		77,971	140,880
Costo de producción	(1)	17,566,789	18,883,208
Costo de venta por servicios		189,695	173,622
		<u>17,824,455</u>	<u>18,997,510</u>

(1) Compuesto por:

U. COSTO DE VENTA: (Continuación)

	2018
Materia Prima	8,571,955
Materiales	5,097,137
Mano de Obra	1,208,391
Gastos de Fabricación	2,613,308
Unidad de Cultivos	15,999
	<u>17,566,789</u>

V. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	2018
Imuneraciones y Beneficios	2,441,979
Servicios de Terceros	87,532
Gastos de Oficina	115,837
Gastos Legales	125,886
Gastos de Representación	145,615
Gastos Varios	227,757
Gastos Inclusivos	65,574
	<u>3,210,181</u>

W. GASTOS DE VENTAS:

MARZU LÓJA: Santa Catalina Km. 1 vía a Curaca PSE: (593-1) (240994) * P.O. BOX 1101-538
 QUITO: Av. 6 de Diciembre 5315 y 52 Telégrafo Tel: (593-2) (2401682) - 2257971
 GUAYAGUAY: C/ta Los Alamos No. X Solar No. 20 * Tel: (593-4) (2900039)
 www.ile.com.ec * info@ile.com.ec



2018

muneraciones y Beneficios	651,990
Servicios de Terceros	541
Publicidad	1,154,889
Suministros y Utillería	3,705
Gastos de Distribución	826,522
Gastos de Viaje	105,662
Gastos Cocina Rodante	15,332
ros Gastos de Venta	860,134
	<u>3,618,774</u>

X. OTROS EGRESOS:

2018

Perdida en Venta de Activos	2,171
Gastos No Deducibles	150,071
Sub total otros gastos	<u>152,242</u>

X. OTROS EGRESOS: (Continuación)

2018

Intereses Financieros	805,028
Comisiones y Gasto Bancarios	8,048
Impuestos	19,533
Intereses Pagados a Terceros	2
Impto. Salida de Divisas	10,842
Diferencial Cambiario	261



Gastos Emisión de Obligaciones	12,502
Intereses por Emisión de Obligaciones	426,735
Comis. 1er Progra Papel Comercial	4,000
Valor Patrimonial Proporcional (VPP)	46,839
Sub total gastos financieros	1,335,790
	1,498,032

Y. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD:

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. A continuación se detallan la base para el cálculo correspondiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
(Pérdida) Utilidad del ejercicio:		1,681,145	1,165,663
15% Participación a trabajadores	(1)	(252,172)	(174,849)
		1,428,973	990,813

(1) Ver registro en Nota R.

Z. IMPUESTO A LA RENTA:

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gastos del periodo en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en el país, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Z. IMPUESTO A LA RENTA. (Continuación)

El 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la misma que crea el Anticipo de Impuesto a la Renta, el mismo que debe ser cancelado por las personas naturales, sucesiones indivisas, y las sociedades, que estén sujetas al impuesto a la renta, en las formas que establece esta ley. A partir del año 2010, este anticipo de impuesto a la renta se convierte en el impuesto mínimo a pagar, en los casos en que el impuesto causado es menor al anticipo calculado del año anterior.

Durante el ejercicio económico 2018, la Compañía no reporta accionistas domiciliados en paraísos fiscales. Para la liquidación del impuesto a la renta, se registra un pasivo y un gasto por concepto de este impuesto. Al momento del pago, se descuenta del impuesto por pagar, el crédito tributario por retenciones en la fuente recibidas de clientes del año 2018. A continuación se detalla la base para el cálculo correspondiente:

	2018
Utilidad del ejercicio después participación a trabajadores:	1,428,973
(-) Ingresos exentos:	(18,060)
(+) Gastos no deducibles locales:	244,647
(-) Deducciones adicionales:	(147,826)
(-) Beneficio por reinversión de utilidades	(200,000)
(+) Gastos por ingresos exentos	268
(-) Participación a trabajadores	(2,669)
(+) Diferencia temporarias	314,372
Base imponible:	1,625,241
25 % Impuesto a la Renta	(1) 436,310
Anticipo al impuesto causado	308,481

(1) A continuación el proceso de la liquidación del impuesto a la renta del año 2018:

Liquidación del impuesto a pagar:

	2018
Impuesto causado	436,310

Saldo del anticipo pendiente de pago	274,045
Anticipo determinado	(306,481)
Retenciones del ejercicio	(268,203)
Crédito tributario años anteriores	(184,857)
Crédito tributario ISD del ejercicio	(61,434)
Crédito tributario a favor del contribuyente (i)	(110,619)

(i) Ver saldo a favor del contribuyente en Nota J.

AA. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

A continuación se detallan las transacciones realizadas con partes relacionadas:

1. Gastos:

	Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del	
	2018	2017
	Valor	No. Trans. Valor
Ana Maria Ortega Cevallos	161,896	330 -
Arciniego C. A.	-	- 16,712
Blanca Vicenta Ruiz Aguilera	1,865	2 9,594
Comercializadora Colle S.A.	405,607	71 -
Comercializadora Godoy Ruiz S.A.	269,629	108 -
Cotravia Cooperativa De Transporte Vallejo S.A.	566,127	121 -
Crevigo S.A.	-	- 681,195
Emilio Mario Godoy Cano	2,626	13 -
Esther Cecilia Villamagua Godoy	-	- 37
Fabian Vicente Godoy Ruiz	-	- 345
Godoy Alvarez Yony Stefania	2,985	5 687



Goexpro Cia. Ltda.	78,354	54	132
Inmobiliaria Simego C. Ltda.	215,021	84	-
Milton Jefferson Vallejo Bazante	4,800	11	-
Svct Cia. Ltda.-Subway	31	1	-
Torres Sanchez Carlos Alfredo	1,570	3	-
Vallejo Godoy Cruz Daniela	-	-	624
Vilcaflowers Cia. Ltda.	2,436	1	174,113
Ana Maria Ortega Cevallos	161,896	330	-
Arcimego C. A.	-	-	16,712
	<u>1,745,177</u>	<u>804</u>	<u>883,419</u>

AA. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

2. Ingresos:

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del

	2018		2017	
	Valor	No. Trans.	Valor	
Comercializadora COILE S.A	15,457,481	90,507	15,080,495	
Comercializadora Godoy Ruiz S.A	10,957,968	72,733	10,911,322	
Bianca Vicenta Ruiz Aguilera	7,688	39	12,099	
Varias relacionadas	14,890	829	8,747	
Van a la página 51			27,012,634	

3. Activos:

Al 31 de diciembre del

	2018	2017
Comercializadora COILE S.A	-	2,628,153
Comercializadora Godoy Ruiz S.A	12,814	4,147,669

MATRIZ LOJA: Barrio Consuelo Km. 1 vía a Cañosa PBX: (593-7) 2542640 * P.O. BOX 1101-558
QUITO: Av. 6 de Diciembre 5315 y El Telégrafo Tel: (593-2) 2451562 - 2257071
GUAYAQUIL: Cda. Los Alamos Mz. K Solar No. 20 * Tel: (593-4) 2266639
www.ile.com.ec * info@ile.com.ec



Arciniego C.A.	11,313	8,782
Delaroma S.A.	-	16
Hidrochichipe S.A.	-	1,775
Orengo S.A.	757,820	-
Vicalflower CIA. LTDA	714,269	-
COTRAVA Cooperativa de Transporte Vallejo S.A.	116,999	-
Goexpro CIA LTDA	66,397	-
Inmobiliaria SIMEGO CIA LTDA	32,400	-
Torres Sanchez Carlos Alfredo	12,530	-
Cstv Cia. Ltda Cbc California Burrito Company	9,971	-
Svct Cia. Ltda -Subway	9,870	-
Otras relacionadas	4,752	1,860
	<u>1,749,125</u>	<u>6,788,278</u>

AA. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

4. Pasivos:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Comercializadora COILE S.A.	-	57,316
Comercializadora Godoy Ruiz S.A.	-	33,583
Goexpro CIA LTDA	-	13,979
Inmobiliaria SIMEGO CIA LTDA	-	94,474
COTRAVA Cooperativa de Transporte Vallejo S.A.	-	225,413
Vicalflower CIA. LTDA	-	34,071
Arciniego C.A.	-	12,178
Otras Relacionadas	-	10,760
	<u>-</u>	<u>481,271</u>

5. Remuneraciones del personal clave:

Las remuneraciones del personal gerencial clave se reconocen como gastos del periodo. A continuación el resumen de las remuneraciones percibidas por el personal gerencial clave:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Gastos y salarios	254,227	254,980
Beneficios sociales	54,096	47,127
Bonificaciones	70,696	59,996
Provisión de vacaciones y bonificaciones	15,581	15,748
(i)	394,600	377,831

(i) Se incluye información de 2 Gerentes y 5 Jefes de departamento (Logística, Ventas, RRHH, Comercial y Seguridad).

BB. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador para el ejercicio económico 2018, dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo mencionado en el primer párrafo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Los montos mencionados, aplican para transacciones con partes relacionadas locales siempre que éstas cumplan uno de los requisitos establecidos en la normativa referente a precios de transferencia en el Ecuador.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

MATRIZ LOJA: Barrio Consuelo Riv. 1 vía a Cuenca P.O. (593-7) 2540640 • P.O. BOX 1101-558
QUITO: Av. 6 de Octubre 5315 y D1 Telégrafo Tel.: (593-2) 2451562 • 2257071
QUAYAGUAY: Cda. Los Alamos Ma. R. Siler No. 20 • Tel.: (593-4) 2280839
www.ile.com.ec • info@ile.com.ec



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 (Expresados en USDólares)

BB. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscritos con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

A razón de ello, contratamos la elaboración del mencionado Anexo e Informe, el mismo que, a la fecha de presentación de los estados financieros, no se encuentra concluido.

En opinión de la Gerencia y basados al comunicado recibido de la empresa encargada de la elaboración del informe, la revisión preliminar del trabajo nos permite estimar que no se presentarán potenciales ajustes en materia de precios de transferencia respecto a las operaciones con sus partes relacionadas, que puedan tener un impacto significativo en el resultado tributario del ejercicio 2018. El informe de precios de transferencia con la conclusión final e información adicional respectiva será remitido a la Administración de ILE, para su presentación ante el Servicio de Rentas Internas, dentro de los plazos previstos en la legislación emitida a tales efectos; es decir, hasta junio 2019.

CC. EVENTOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de presentación de los estados financieros no ocurrieron hechos o eventos importantes que debieron revelarse por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018.

Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente General

Consuelo Bustamante
Contadora