



Soluciones en Auditorías S.A.
Solaudit

COILE S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera - NIIF
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
Informe de los Auditores Independientes.**

*Av. Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez,
Edificio Trade Building Piso Corporativo Ofic. L-726C y L725C
PBX: 04-6002030 Cel: 0995368911/0998907277*



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
COMERCIALIZADORA COILE S. A.:

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de COMERCIALIZADORA COILE S.A. al 31 de diciembre del 2013, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados, de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

3. Responsabilidad del Auditor

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

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

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



4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de COMERCIALIZADORA COILE S.A. al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

5. Asunto de Énfasis

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, fueron revisados por otros auditores (persona jurídica), dicho informe fue emitido el 6 de marzo del 2013, mismo que contenía una opinión con salvedad.

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de COMERCIALIZADORA COILE S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado, una vez que la Administración de la compañía nos proporcione los Anexos respectivos.

Guayaquil 27, de febrero del 2014

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

CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en Dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	170,863	389,648
Activos financieros, neto	4	1,808,027	1,631,696
Inventarios	5	685,129	511,917
Servicios y otros pagos anticipados	6	101,533	39,138
Activos por impuestos corrientes	7	91,204	126,247
Otros activos corrientes		7,534	1,101
Total activo corriente		2,864,290	2,699,747
Activo no corrientes			
Propiedades y equipos, neto	8	732,549	770,754
Otros Activos no corrientes	9	377,793	9,002
Total activo no corriente		1,110,342	779,756
Total activos		3,974,632	3,479,503
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros			
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	10	2,728,565	2,323,035
Otras Obligaciones corrientes	11	94,214	93,327
	12	270,569	247,071
Total pasivo corriente		3,093,348	2,663,433
No corrientes			
Obligaciones con Instituciones financieras	11	20,425	37,074
Provisión por beneficios a empleados	13	293,451	293,076
Total pasivo no corriente		313,876	330,150
Total pasivos		3,407,224	2,993,583
PATRIMONIO NETO			
Capital	14	394,776	394,776
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		7,870	7,870
Reserva legal		51,688	49,554
Reserva Facultativa		87,717	68,516
Resultados acumulados		(56,131)	(56,131)
Resultados del Ejercicio		81,488	21,335
Total patrimonio neto		567,408	485,920
Total pasivos y patrimonio neto		3,974,632	3,479,503

Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz

Gerente General

Lic. Maritza Jiménez H.
Contadora
Registro No 27.218

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	17,999,572	17,865,574
Costo de ventas		(13,000,265)	(13,211,528)
Utilidad bruta		4,999,307	4,654,046
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	16	(4,738,064)	(4,484,423)
Gastos Financieros		(29,862)	(12,987)
Total gastos de Operación y financieros		(4,767,926)	(4,497,410)
Utilidad antes de Participación de trabajadores e impuesto a la renta		231,381	156,636
15% Participación de Trabajadores en las utilidades	17	(34,707)	(23,495)
22% y 23% Impuesto a la Renta	17	(115,186)	(111,806)
Resultado integral total del año		81,488	21,335


 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente General


 Lic. Maritza Jiménez H.
 Contadora
 Registro No 27.218

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en Dólares)

	Capital social	Aporte de Accionistas para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	(Perdidas) Utilidades Acumuladas	Resultados del Ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2012	394,776	7,870	32,425	-	(55,907)	171,289	550,453
Transferencia de Utilidad	-	-	-	-	171,289	(171,289)	-
Asignación de Reserva Legal	-	-	17,129	-	(17,129)	-	-
Asignación de Reserva Facultativa	-	-	-	68,516	(68,516)	-	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(85,868)	-	(85,868)
Utilidad neta resultado integral	-	-	-	-	-	21,335	21,335
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	394,776	7,870	49,554	68,516	(56,131)	21,335	485,920
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	21,335	(21,335)	-
Asignación de Reserva Legal	-	-	2,134	-	(2,134)	-	-
Asignación de Reserva Facultativa	-	-	-	19,201	(19,201)	-	-
Utilidad neta resultado integral	-	-	-	-	-	81,488	81,488
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	394,776	7,870	51,688	87,717	(56,131)	81,488	567,408


Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente General


Lic. Mariña Jiménez H.
 Contadora
 Registro No 27.218

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

COMERCIALIZADORA COILE
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 DICIEMBRE 31, 2013 y 2012
 Expresado en US\$ Dólares

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Electivo recibido de clientes y otros	17,761,650	17,686,562
Electivo pagado a proveedores, empleados, relacionadas y otros	(17,817,283)	(17,418,970)
Electivo pagado por participación trabajadores	(23,495)	(47,306)
Electivo neto provisto en actividades de operación	<u>(79,128)</u>	<u>220,286</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Electivo pagado en adquisición de maquinarias y equipos	(123,895)	(187,425)
Electivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(123,895)</u>	<u>(187,425)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Electivo pagado a instituciones financiera	(15,762)	10,679
Pago de dividendos	-	(85,868)
Electivo neto provisto en actividades de financiamiento	<u>(15,762)</u>	<u>(75,189)</u>
Disminución de fondos	(218,785)	(42,328)
Saldo de efectivo al inicio del año	389,648	431,976
Saldo de efectivo al final del año	<u>170,863</u>	<u>389,648</u>

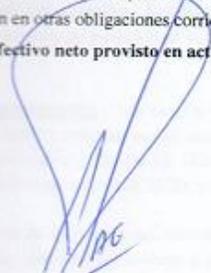
Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente General

Lic. Maritza Jiménez H.
 Contadora
 Registro No 27.218

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.	231,381	156,636
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	59,579	130,415
Ajustes por gasto de depreciación	161,560	157,643
Ajustes por Amortizaciones	24,797	53,817
Ajustes por impuesto a la renta	(115,186)	(111,806)
Ajustes por participación trabajadores	(34,707)	(23,495)
Jubilación Patronal y Desahucio	375	41,756
Provisión para cuentas incobrables	20,801	2,477
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	1,939	10,023
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(370,088)	(66,765)
Incremento en activos financieros	(176,331)	(86,706)
Incremento(disminución) en inventarios	(173,212)	146,667
Incremento en Servicios y Otros pagos anticipados	(62,395)	(67,741)
Disminución en activos por impuestos corrientes	35,042	-
Incremento otros activos corrientes	(6,433)	(1,539)
Incremento otros activos no corrientes	(368,791)	-
Incremento(disminución) en pasivos financieros	405,530	(40,543)
Disminución en otras obligaciones corrientes	(23,498)	(16,903)
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	(79,128)	220,286


 Sr. Manuel Agustin Godoy Ruiz
 Gerente General


 Lic. Maritza Jimenez H.
 Contadora
 Registro No.27.218

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

COMERCIALIZADORA COILE S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida en Guayaquil el 8 de junio de 1998, ante el Dr. Carlos Quiñonez Velasco, Notario Público Primero del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de junio de 1998, aprobada mediante Resolución N° 98.2.1.1.0002852 de la Superintendencia de compañía el 17 de junio de 1998.

La matriz de la compañía mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Guayaquil en la parroquia Tarqui ciudadela Los Álamos en el solar 20 manzanas K. La compañía cuenta con 12 agencias distribuidas en la zona litoral y austral.

La actividad económica de la compañía es la comercialización y distribución de productos alimenticios en general, pudiendo realizar exportaciones e importaciones.

Sus ventas se realizan al por mayor y menor en las provincias de Guayas, Manabí, El Oro, Santa Elena, Loja, Cuenca a plazo, identificando a sus clientes de acuerdo a la división:

- Detallista cobertura extrema._ Tiendas, mini mercados, panaderías, kioscos, entre otros con volúmenes de compra pequeños.
- Detallista cobertura._ Tiendas, despensas, minimarket entre otros con volúmenes de compra mayor.
- Mayoristas._ Bodegas, subdistribuidores, puestos exteriores del mercado, pequeños comisariatos.
- Autoservicios._ Comisariatos medianos y grandes, de instituciones, cadenas, entre otros.
- Restaurantes e Industrias._ Restaurantes, e embutidoras, camaronas, entre otros.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Moneda de presentación.- Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad(IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad(NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones(CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a COMERCIALIZADORA COILE S.A., tales como: mercado, financiero y generales del negocio, tal como se detalla a continuación:

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

Mercado.- La compañía comercializa y distribuye en la zona litoral y austral del Ecuador los productos de su compañía relacionada INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C.A. exponiéndose a riesgos relacionados con el crecimiento en ventas por parte de la competencia y a las restricciones en reformas en leyes gubernamentales.

Generales del Negocio.- La compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos.

2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo:

Comprende el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos, disponibles a la vista.

2.2. Activos financieros

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses -

La política de crédito para la comercializadora COILE S.A. estará en relación a la frecuencia de visitas que se realizan al cliente, exceptuando a clientes especiales debidamente listados y autorizados por Gerente de Ventas con plazo será hasta 30 días y los autoservicios no superaran los 60 días, y/o se regirán por los convenios establecidos.

Además el monto mínimo para la concesión de un crédito, el plazo y los créditos que se podrán acumular, se fijaran por agencia y tipo de cliente a quien está dirigido bajo tabla vigente emitida por Gerente de ventas y aprobado por Gerencia General.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las cuentas por cobrar.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

2.3. Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; están conformados principalmente por especerías, hierbas, aceites, granos, salsas, etc.

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

2.4. Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

PP y E	Política de Capitalización	Porcentaje %
Instalaciones	No aplica	10%
Edificios	No aplica	5%
Vehículos	No aplica	20%
Accesorios de vehículos	\$ 60	10%
Muebles y enseres	\$ 60	10%
Maquinaria y equipo	\$ 60	10%
Equipo de computación	\$ 60	33%
Herramientas	\$ 60	10%
Equipo publicitario	\$ 60	10%
Implementos de venta	\$ 60	10%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

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

2.5. Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Documentos y cuentas por pagar.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Su principal proveedor es su relacionada Industria Lojana de Especerías ILE C.A. Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable.

2.6. Provisiones por Beneficios a Empleados

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

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

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

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

2.7. Participación trabajadores

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

2.8. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012.

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

2.9. Reserva legal

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

2.10. Reconocimiento de ingresos

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

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

Los ingresos de Comercializadora COILE S.A. son derivados principalmente de la venta de productos alimenticios (especerías, polvos, hierbas, aceites, granos, salsas, etc.), además de ingresos provenientes de servicios de publicidad (impulsación) brindados a Industria Lojana de Especerías ILE C.A.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

2.11. Reconocimiento de Costos y gastos

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

2.12. Compensación de saldos y transacciones

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Caja	28,741	281,930
Bancos		107,718
Banco Amazonas	2,554	-
Banco Bolivariano	91,866	86,937
Banco del Pacífico	11,050	-
Banco del Pichincha	13,987	13,297
Banco Produbanco	21,067	-
Banco de Machala	1,598	7,484
	<u>170,863</u>	<u>389,648</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Un resumen de los activos financieros fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	(a) 1,584,685	1,550,739
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (Nota 18)	128,794	31,527
Otras Cuentas por Cobrar	(b) 125,109	100,792
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(c) (30,561)	(51,362)
	<u>1,808,027</u>	<u>1,631,696</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de productos alimenticios en general.
- b) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las otras cuentas por cobrar comprenden cuentas por cobrar empleados por \$60.981 y \$47.157 respectivamente. Adicionalmente contiene cuentas pendientes por indemnizaciones de robo a las agencias de Vergeles y Guayaquil Sur por \$ 40.487 y \$48.494.
- c) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante el año 2013 y 2012, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(51,362)	(61,102)
Bajas	-	12,217
Ajuste	20,801	-
Provisión del año	-	(2,477)
Saldo al final del año	<u>(30,561)</u>	<u>(51,362)</u>

5. **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 comprende a la mercaderías como condimentos, especerías, salsas, aceites, mantecas y aromáticas por \$ 685,129 y \$ 511,917 respectivamente.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Anticipo a proveedores (Nota 18)	65,527	-
Seguros pagados por anticipado	(a) <u>36,006</u>	<u>39,138</u>
	<u>101,533</u>	<u>39,138</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los pagos anticipados corresponden a seguros contratados de robo, incendio, accidentes personales, vehículos, transporte, inventario, equipos electrónicos, dinero y valores por \$36,006 y \$39,138 pendientes de amortizar.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
<u>Activo por impuesto corriente:</u>		
Crédito tributario años Anteriores	(a) 90,294	108,150
Crédito tributario de la favor de la empresa IR	(b) <u>910</u>	<u>18,097</u>
	<u>91,204</u>	<u>126,247</u>

- a) El saldo corresponde a retenciones de años anteriores las cuales están en proceso de reclamo.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Retenciones año 2007	34,094	34,094
Retenciones año 2008	27,732	27,732
Retenciones año 2009	-	35,952
Retenciones año 2010	10,371	10,372
Retenciones año 2012	18,097	-
	(a) <u>90,294</u>	<u>108,150</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

A CONTINUACION.....

b) El movimiento de las retenciones en la fuente se resume a continuación.

<u>Activo:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	18,097	77,958
Apropiación para reclamo	(18,097)	-
Anticipo pagado	37,227	51,945
Retenciones del Año	78,869	-
Compensación del año	(115,186)	(111,806)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>b) 910</u>	<u>18,097</u>

8. PROPIEDAD, Y EQUIPOS NETOS

Un resumen de las propiedades y equipos fue como sigue:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Costo	1,597,192	1,473,837
Depreciación acumulada	<u>(864,643)</u>	<u>(703,083)</u>
	<u>732,549</u>	<u>770,754</u>
<u>Clasificación</u>		
Terreno	134,862	134,862
Edificio	103,899	112,156
Instalaciones	87,722	102,554
Equipo de oficina	23,475	23,799
Muebles y Enseres	24,609	26,319
Accesorios Vehículos	6,925	862
Herramientas	1,812	1,825
Implementos de Ventas	5,230	6,967
Equipo Publicitario	1,356	1,534
Vehículos	306,371	340,642
Equipo de Computación	<u>36,288</u>	<u>19,234</u>
	<u>732,549</u>	<u>770,754</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

COSTO	Terreno	Edificio	Instalaciones	Equipo de oficina	Muebles y Enseres	Accesorios Vehículos	Herramientas	Implementos de Ventas	Equipo Publicitario	Vehículos	Equipos de Computo	Total
Saldo al 01 de enero del 2012	134,862	165,138	146,524	29,036	39,037	3,102	2,525	12,010	2,473	708,428	54,239	1,297,374
Adiciones	-	-	3,107	6,814	7,179	161	223	1,461	607	156,827	11,046	187,425
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(135)	(135)
Reclasificaciones	-	-	(545)	-	-	(1,500)	(164)	(21)	(76)	(8,100)	(421)	(10,827)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	134,862	165,138	149,086	35,850	46,216	1,763	2,384	13,450	3,004	857,155	64,729	1,473,837
Adiciones	-	-	35	3,163	1,847	6,458	71	-	118	77,177	35,026	123,895
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	(540)	-	-	-	(540)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	134,862	165,138	149,121	39,013	48,063	8,221	2,655	12,910	3,122	934,332	99,755	1,597,192
DEPRECIACIÓN ACUMULADA												
Saldo al 01 de enero del 2012	-	(44,725)	(31,884)	(8,904)	(16,039)	(591)	(518)	(5,353)	(1,217)	(403,963)	(33,184)	(546,378)
Gasto depreciación	-	(8,257)	(14,648)	(3,147)	(3,858)	(310)	(241)	(1,130)	(253)	(112,550)	(13,249)	(157,643)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	938	938
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-	(52,982)	(46,532)	(12,051)	(19,897)	(901)	(759)	(6,483)	(1,470)	(516,513)	(45,495)	(703,083)
Gasto depreciación	-	(8,257)	(14,867)	(3,487)	(3,557)	(395)	(84)	(1,197)	(296)	(111,448)	(17,972)	(161,560)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-	(61,239)	(61,399)	(15,538)	(23,454)	(1,296)	(843)	(7,680)	(1,766)	(627,961)	(63,467)	(864,641)
SALDO NETO												
Al 1 de enero del 2012	134,862	120,413	114,640	20,132	22,998	2,511	2,007	6,657	1,256	304,465	21,055	750,996
Al 31 de diciembre del 2012	134,862	112,156	102,554	23,799	26,319	862	1,825	6,967	1,534	340,642	19,234	770,754
Al 31 de diciembre del 2013	134,862	103,899	87,722	23,475	24,609	6,925	1,812	5,230	1,356	306,371	36,288	732,549

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponde a lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Otros activos no corrientes	368,784	-
Depósitos en garantía	9,009	9,002
	<u>377,793</u>	<u>9,002</u>

Otros activos no corrientes corresponde a gastos acumulados que serán amortizados a 5 años.

10. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	360,417	261,573
Documentos y Cuentas por pagar Relacionadas(Nota 18)	2,357,831	2,032,693
Otras cuentas por pagar	10,317	28,769
	<u>2,728,565</u>	<u>2,323,035</u>

Cuentas y documentos por pagar locales representan principalmente pagos pendientes por la compra de activos, combustibles, útiles de oficina, mantenimiento, repuestos y otros.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	<u>Porción</u>	<u>2013</u>	<u>Total</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Porción</u>	
		<u>Largo Plazo</u>	
<u>Banco Bolivariano</u>			
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	6,474	-	6,474
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	6,474	-	6,474
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en mayo del 2014	4,856	-	4,856
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en septiembre del 2014	9,382	-	9,382

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

A CONTINUACION.....

Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2014	9,888	-	9,888
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en febrero del 2015	10,322	1,835	12,157
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en septiembre del 2015	9,850	8,147	17,997
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2015	9,335	10,443	19,778
Sobregiro Bancario	27,633	-	27,633
	<u>94,214</u>	<u>20,425</u>	<u>114,639</u>

Los préstamos corresponden a financiamientos por la compra de camiones para la distribución de los productos, estos créditos están garantizados con los mismos bienes.

	<u>2012</u>		
	<u>Porción</u>	<u>Porción</u>	<u>Total</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Largo Plazo</u>	
<u>Banco Amazonas</u>			
Préstamo, con interés anual del 11.23% en pagos mensuales con vencimiento en junio del 2013	21,429	-	21,429
<u>Banco Bolivariano</u>			
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	9,907	6,474	16,381
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	9,891	6,474	16,365
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre del 2013	9,500	-	9,500
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en mayo del 2014	10,815	4,856	15,671

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

A CONTINUACION.....

Préstamo, con interés anual del 9.18% en pagos mensuales con vencimiento en marzo del 2013	2,538		2,538
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en septiembre del 2014	11,679	9,382	21,061
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre del 2013	9,513		9,513
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2014	8,055	9,888	17,943
	<u>93,327</u>	<u>37,074</u>	<u>130,401</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Con la Administración Tributaria	(a)	45,893	48,247
Con el IESS		44,672	39,655
Por beneficios de ley a empleados		145,297	135,674
Participación trabajadores	(b)	<u>34,707</u>	<u>23,495</u>
		<u>270,569</u>	<u>247,071</u>

a) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
<u>Con la Administración Tributaria</u>			
Impuesto al valor agregado		13,478	23,190
Retención fuente		18,398	19,207
Retención IVA		<u>14,017</u>	<u>5,850</u>
	a)	<u>45,893</u>	<u>48,247</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

A CONTINUACION.....

b) El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	23,495	47,306
Provisión del año	34,707	23,495
Pagos	<u>(23,495)</u>	<u>(47,306)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	b) <u>34,707</u>	<u>23,495</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

13. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Jubilación Patronal	(a)	204,336	194,410
Indemnización por Desahucio	(b)	<u>89,115</u>	<u>98,666</u>
		<u>293,451</u>	<u>293,076</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la Jubilación Patronal e indemnización por Desahucio, fue el siguiente:

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Jubilación Patronal			
Saldo inicial del año		194,410	251,321
Provisión del año		45,330	-
Efecto de liquidaciones anticipadas		<u>(35,404)</u>	<u>(56,911)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	a)	<u>204,336</u>	<u>194,410</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Indemnización por Desahucio			
Saldo inicial del año		98,666	161,019
Provisión del año		50,479	-
Efecto de liquidaciones anticipadas		<u>(60,030)</u>	<u>(62,353)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	b)	<u>89,115</u>	<u>98,666</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

A CONTINUACION.....

El 27 de enero del 2014, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2013, es por \$204,336 y \$ 89,115 en concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2013 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Salario mínimo vital (US\$.)	318	292
Número de empleados	295	300
Tasa de descuento anual	7%	7%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3%	3%

14. PATRIMONIO NETO

Capital

Al 31 de diciembre 2013 y 2012 el capital esta como siguen:

<u>Accionistas</u>	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación en</u>	
			<u>US\$</u>	<u>%</u>
Godoy Ruiz Cruz Amada	62385	1.00	62,385	16%
Godoy Ruiz Fabián Vicente	45430	1.00	45,430	12%
Godoy Ruiz France José	45430	1.00	45,430	12%
Godoy Ruiz Magna Orlanda	45430	1.00	45,430	12%
Godoy Ruiz Manuel Agustín	45430	1.00	45,430	12%
Godoy Ruiz Verónica Paulina	28476	1.00	28,476	7%
Ortega Godoy Dora Lisette	10966	1.00	10,966	3%
Ortega Godoy Gabriel Cristina	10966	1.00	10,966	3%
Villamagua Godoy Esther Cecilia	10966	1.00	10,966	3%
Delgado Vallejo Diana Judith	9085	1.00	9,085	2%
Godoy Delgado Diana Elizabeth	9085	1.00	9,085	2%
Godoy Delgado Javier Amed	9085	1.00	9,085	2%
Godoy Delgado Manuel Esteban	9085	1.00	9,085	2%
Godoy Ruiz Amed Cruz	9090	1.00	9,090	2%
Godoy Ruiz Maria Luisa	8775	1.00	8,775	2%
Villaguama Godoy Luisa Maria	8772	1.00	8,772	2%
Villamagua Godoy Diego Fernando	8772	1.00	8,772	2%
Villamagua Godoy Wilmer Alfredo	8772	1.00	8,772	2%
Villamagua Montesinos Wilmer Vicente	8773	1.00	8,773	2%
Ruiz Aguilera Blanca Vicenta	3	1.00	3	0%
	<u>394776</u>		<u>394,776</u>	<u>100%</u>

Está representada por 394.776 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2013 y 2012 ingresos por actividades ordinarias fueron como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>Ventas</u>		
Ventas de Productos Alimenticios	(a)	17,374,349	17,409,265
Ventas de Servicios	(b)	552,939	453,005
Otros Ingresos		72,284	3,304
		<u>17,999,572</u>	<u>17,865,574</u>

- a) Estos ingresos son originados por la venta de productos alimenticios en general.
- b) Se origina principalmente por la prestación de servicios de publicidad (impulsación) a su relacionada ILE C.A.

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros por los años 2013 y 2012 se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Gastos Administrativos</u>		
Remuneraciones	1,417,170	1,292,821
Comisiones	531,394	615,509
Gasto de Publicidad	425,047	394,542
Beneficios Sociales	346,440	332,103
Gasto de Atención al Personal	277,698	258,281
Aporte Patronal	217,352	211,857
Gasto de Depreciación y Amortización	202,519	159,949
Gasto de Mantenimiento	161,258	197,072
Fondo de Reserva	126,543	120,686
Arriendos	111,854	103,224
Combustibles y lubricantes	73,280	79,043
Seguros	65,758	71,059
Servicios Prestados	60,567	72,790
Jubilación patronal y Desahucio	54,376	57,622
Guardiana y Vigilancia	54,349	51,865
Servicios Basicos	56,532	87,150
Honoraarios	52,206	46,935
Fletes	39,249	42,352
Suministros de Oficina	102,007	110,308
Otros Gastos menores a \$30.000	362,465	179,255
	<u>4,738,064</u>	<u>4,484,423</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	231,381	156,636
Más:		
(+) Gastos no deducibles	65,816	181,940
Menos		
15% de participación de trabajadores	34,707	23,495
Otras rentas exentas	-	39,939
Deducibles por pago a trabajadores con discapacidades	15,114	54,346
Más:		
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	5,990
Base Imponible	247,376	226,786
22% y 23% de Impuesto a la renta Causado	35,883	52,161
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	115,186	111,806
Impuesto a pagar(mayor entre el anticipo - 22% y 23% de impuesto a la renta	115,186	111,806
(+)Saldo de anticipo pendiente de pago	77,959	59,862
(-) Retención en la fuente	78,869	77,959
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u>(910)</u>	<u>(18,097)</u>

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

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

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

- ✓ De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.
- ✓ La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducible", para dichos efectos.

A CONTINUACION.....

- ✓ En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

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

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

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos por cobrar y pagar a las partes relacionadas, por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se resume a continuación:

<u>Documentos y cuentas por cobrar cliente relacionados:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	a) 88,016	-
Arcimego C.A.	b) 40,778	31,527
	<u>128,794</u>	<u>31,527</u>

- a) Se refiere a las cuentas por cobrar producto de la prestación de servicios de Publicidad a esta compañía.
- b) Corresponde a un préstamo, el cual no devenga intereses.

<u>Pagos Anticipados:</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	65,527
	<u>65,527</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

A CONTINUACION.....

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por pagar relacionados:			
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	a)	2,330,986	2,024,693
Del Aroma S.A.		7,529	5,833
Inmobiliaria Simego		7,322	4,243
Bianca Vicenta Ruiz Aguilera		6,310	7,244
Comercializadora Godoy Ruiz		4,608	-
Adelina Foods S.A.		1,076	(9,320)
		<u>2,357,831</u>	<u>2,032,693</u>

a) Se refiere a las compras de mercadería disponibles para la venta como son: pastas, polvos, hierbas, aceites, mantecas, granos, salsas, etc.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las operaciones con partes con relacionadas se detallan a continuación:

2013

Relacionados	Ventas	Compras
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	525,283	12,937,928
Arcimego C.A	11,273	-
Delaroma S.A.	-	108,104
Comercializadora Godoy Ruiz S.A	281	17,405
Ruiz Aguilera Bianca Vicenta	-	59,736
Simego CIA. LTDA	-	19,623
Cruz Amada Godoy Ruiz	-	24,444
Otros	60	60
Total	<u>536,897</u>	<u>13,167,300</u>

2012

Relacionados	Ventas	Compras
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	425,935	12,305,929
Adelina Foods S.A	804	597,794
Delaroma S.A.	-	118,705
Ruiz Aguilera Bianca Vicenta	-	51,897
Simego CIA. LTDA	-	18,861
Cruz Amada Godoy Ruiz	45	23,889
Otros	931	1,409
Total	<u>427,715</u>	<u>13,118,484</u>