



Soluciones en Auditorías S.A.
Solaudit

COMERCIALIZADORA COILE S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera - NIIF
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Informe de los Auditores Independientes.**

*Av. Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez
Edificio Trade Building Piso Corporativo Ofic. L-726C y L-72D
PBX: 046002030 Cel.: 0995368911 | 09989072
E.mail: solucionesauditorias@gmail.com*



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 2014, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a 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, Valores y Seguros. 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 realizaremos 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 con salvedad.



4. Bases para la opinión con Salvedad

4.1. Al 31 de diciembre del 2014, la compañía mantiene una cuenta denominada Cuentas por Cobrar Clientes a Largo Plazo por \$427,057, de acuerdo a lo informado por la Unidad de Comercio Digital y el departamento de Tecnologías y Comunicaciones de la compañía éstas se originaron en el proceso de implementación del Software Mobil Vendor2 y por la aplicación de procesos no nativos en DYNAMICS GP10. A la fecha del Informe estas cuentas están en proceso de revisión y análisis, en estas circunstancias los Estados Financieros adjuntos no reflejan el efecto del resultado del análisis.

5. Opinión con Salvedad

En nuestra opinión, excepto por los ajustes que pudieran haberse determinado como necesarios expuestos en el párrafo 4.1, los Estados Financieros descritos en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **COMERCIALIZADORA COILE S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

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 2014 se emite por separado, una vez que la Administración de la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

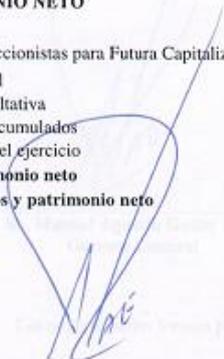
Guayaquil, 13 de Marzo del 2015

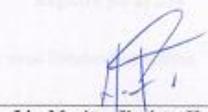
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE - 852

CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 Expresado en Dólares

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	263,742	170,862
Activos Financieros, neto	4	2,240,781	1,808,027
Inventarios	5	904,611	685,130
Servicios y otros pagos por anticipados	6	29,476	101,533
Activos por impuestos corrientes	7	26,494	91,204
Otros Activos Corrientes	8	4,618	2,412
Total activo corriente		3,469,722	2,859,168
Activo no corriente			
Activos Financieros, neto	4	427,059	-
Propiedades y equipo neto	9	803,217	737,671
Otros Activos No corrientes	10	11,168	377,793
Total activo no corriente		1,241,444	1,115,464
Total activos		4,711,166	3,974,632
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	11	3,521,866	2,728,564
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	12	114,284	94,213
Otras Obligaciones corrientes	13	268,075	270,570
Total pasivos corrientes		3,904,225	3,093,347
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	12	20,172	20,425
Provisiones por beneficios a empleados	14	382,529	293,452
Total pasivos no corrientes		402,701	313,877
Total pasivos		4,306,926	3,407,224
PATRIMONIO NETO			
Capital	15	394,776	394,776
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		7,870	7,870
Reserva legal		59,837	51,688
Reserva facultativa		120,316	87,717
Resultados acumulados		(56,131)	(56,131)
Resultados del ejercicio		(122,428)	81,488
Total patrimonio neto		404,240	567,408
Total pasivos y patrimonio neto		4,711,166	3,974,632


 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 2014 y 2013
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	16	19,417,653	17,930,781
Costo de ventas		(14,190,305)	(13,000,265)
Utilidad bruta		5,227,348	4,930,516
Otros Ingresos		42,769	68,791
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	17	(5,246,287)	(4,738,064)
Gastos Financieros		(28,863)	(29,862)
Total gastos de operación y financiero		(5,275,150)	(4,767,926)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		(5,033)	231,381
15% Participación de trabajadores	18	-	(34,707)
22 % y 23% Impuesto a la Renta	18	(117,395)	(115,186)
Resultado del Ejercicio		(122,428)	81,488



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 COLE S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en Dolares)

	Capital	Aporte de Accionistas para Futura Capitalizacion	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013	394,776	7,870	49,554	68,516	(56,131)	21,335	488,920
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	21,335	(21,335)	-
Asignacion de Reserva Legal	-	-	2,134	-	(2,134)	-	-
Asignacion de Reserva Facultativa	-	-	-	19,201	(19,201)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	81,488	81,488
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	394,776	7,870	51,688	87,717	(56,131)	81,488	567,408
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	81,488	(81,488)	-
Asignacion de Reserva Legal	-	-	8,149	-	(8,149)	-	-
Asignacion de Reserva Facultativa	-	-	-	32,599	(32,599)	-	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(40,740)	-	(40,740)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(122,428)	(122,428)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	394,776	7,870	59,837	120,316	(56,131)	(122,428)	404,240



Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente General

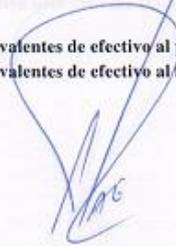


Lic. Mariela Jiménez H.
Contadora
Registro No 27.218

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 Expresado en Dólares

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	19,082,636	17,879,085
Cobros por actividades de operación	<u>19,082,636</u>	<u>17,879,085</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(18,611,623)	(17,843,786)
Pago a y por cuenta de los empleados	(95,518)	(109,305)
Pagos por actividades de operación	<u>(18,707,141)</u>	<u>(17,953,091)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) de actividades de operación	<u>375,495</u>	<u>(74,006)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(261,693)	(129,017)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(261,693)</u>	<u>(129,017)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos de préstamos	19,818	(15,763)
Dividendos pagados	(40,740)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(20,922)</u>	<u>(15,763)</u>
Incremento (Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>92,880</u>	<u>(218,786)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>170,862</u>	<u>389,648</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>263,742</u>	<u>170,862</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 (UTILIZADO) POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(5,033)	231,381
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	177,571	(8,218)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	196,711	161,560
Ajustes por gastos en provisiones	98,819	(20,425)
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	(117,395)	(115,186)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	(34,707)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	<u>(564)</u>	<u>540</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	202,957	(297,169)
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(434,115)	(131,213)
Incremento en otras cuentas por cobrar	(8,381)	(24,317)
Incremento en inventarios	(219,481)	(173,213)
Disminución (Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados	72,057	(62,395)
Disminución en activos por impuestos corrientes	64,710	35,043
Incremento otros activos corrientes	(2,206)	(1,311)
Incremento otros activos no corrientes	(60,434)	(368,791)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	798,927	423,980
Disminución en otras cuentas por pagar	(24,122)	(4,575)
Incremento en beneficios a empleados	<u>16,002</u>	<u>9,623</u>
Flujos de efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>375,495</u>	<u>(74,006)</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

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
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, y embudidoras, camaroneras, 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 2014 y 2013, 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:

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.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresado en dólares.

2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo:

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

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 registrarán 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.

2.3. Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

Expresado en dólares.

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.4. Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía Comercializadora COILE S.A. optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las instalaciones, edificios, maquinarias, vehículos, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

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. El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

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, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

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 2014.

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.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

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.

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 Resultados Integrales 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 2014 y 2013 el detalle de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Caja	41,233	28,741
Banco		
Pichincha S.A.	76,198	13,988
Bolivariano C.A.	85,649	91,865
Produbanco	42,654	21,066
Pacífico	15,735	11,051
Machala	2,273	1,597
Amazonas	-	2,554
	<u>263,742</u>	<u>170,862</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de los activos financieros fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	2,027,911	1,584,685
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 19)	113,886	128,794
Otras cuentas por cobrar relacionadas		5,797	-
Otras cuentas por cobrar	b)	133,490	125,109
Provisión de cuentas incobrables	c)	(40,303)	(30,561)
		<u>2,240,781</u>	<u>1,808,027</u>

a) Corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de productos alimenticios en general.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (CONTINUACIÓN...)

- b) Comprenden cuentas por cobrar empleados por US\$80.140 y US\$60.981 respectivamente. Adicionalmente contiene cuentas pendientes por indemnizaciones de robo a las agencias de Vergeles y Guayaquil Sur por US\$47.279 y US\$ 40,487.
- c) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante el año 2014 y 2013, fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(30,561)	(51,362)
Ajuste	-	20,801
Provisión del año	(9,742)	-
Saldo al final del año	<u>(40,303)</u>	<u>(30,561)</u>

Activos Financieros, Largo Plazo Neto

Al 31 de diciembre del 2014, la entidad posee Cuentas por Cobrar a Largo Plazo US\$427,059, las cuales estaban originalmente clasificadas en Otros activos no corrientes.

De acuerdo a lo informado por la Unidad de Comercio Digital y el departamento de Tecnologías y Comunicaciones de la compañía estas cuentas se originaron en el proceso de implementación del Software Mobil Vendor2 y por la aplicación de procesos no nativos en DYNAMICS GP10

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprende a la mercaderías como condimentos, especerías, salsas, aceites, mantecas y aromáticas por US\$ 904,611 y \$ 685,130 respectivamente. A continuación mostramos el detalle de los inventarios a esas fechas:

<u>Líneas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Pastas	234,472	252,097
Atún	222,281	57,525
Polvos	189,907	154,441
Hierbas	104,736	83,291
Mantecas	43,039	34,473
Granos	40,286	44,144
Aceites	18,602	22,612
Salsas	42,512	35,051
Panela	4,737	-
Combo	2,224	497
Dulces	1,490	919
Mermeladas	325	-
Frutos	-	80
	<u>904,611</u>	<u>685,130</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y otros pagos anticipados se muestra a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Seguros pagados por anticipado	(a)	29,476	36,006
Anticipos a proveedores relacionados	(Nota 19)	-	65,527
		<u>29,476</u>	<u>101,533</u>

a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los pagos anticipados corresponden a seguros contratados de robo, incendio, accidentes personales, vehículos, transporte, inventario, equipos electrónicos, dinero y valores por \$29,476 y \$36,006 pendientes de amortizar.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes			
Crédito Tributario Años anteriores	a)	19,007	90,294
Crédito tributario a favor de la empresa IR	b)	7,487	910
		<u>26,494</u>	<u>91,204</u>

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

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Retenciones año 2007		-	34,094
Retenciones año 2008		-	27,732
Retenciones año 2010		-	10,371
Retenciones año 2012		18,097	18,097
Retenciones año 2013		910	-
		<u>19,007</u>	<u>90,294</u>

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

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Activo:			
Saldo inicial al 1 de enero del	i)	910	18,097
Apropiación para reclamo		-	(18,097)
Anticipo pagado		38,527	37,227
Retenciones del Año	i)	85,445	78,869
Compensación del año		(117,395)	(115,186)
Saldo final al 31 de diciembre del		<u>7,487</u>	<u>910</u>

i) La compensación por retenciones en la fuente con el impuesto pagado fue por \$ 86,356, la cual corresponde a la suma del Saldo de retenciones de años anteriores por \$910 y las retenciones del año por \$85,455 (VER NOTA 18).

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Útiles de Oficina	4,618	2,412
	<u>4,618</u>	<u>2,412</u>

9. PROPIEDAD, Y EQUIPOS NETOS

Un resumen del movimiento de las propiedades y equipos fue como sigue:

	Movimientos				Saldos al 31/12/2014
	Saldos al 01/01/2014	Adiciones	Ventas y/o bajas	Ajustes	
Terrenos	134,862	-	-	-	134,862
Edificios	165,138	-	-	-	165,138
Instalaciones	149,121	19,840	(574)	-	168,387
Muebles y Enseres	48,063	3,765	(1,101)	-	50,727
Equipo de Oficina	39,013	4,892	(1,394)	(575)	41,936
Equipo de computación	99,755	52,989	(12,243)	-	140,501
Vehículos	934,332	148,637	(30,118)	-	1,052,851
Otros propiedades, y equipo	32,030	4,283	(1,062)	(2,980)	32,271
Construcciones en proceso	-	27,287	-	-	27,287
Subtotal	1,602,314	261,693	(46,492)	(3,555)	1,813,960
Depreciación acumulada	(864,643)	(196,711)	44,941	5,670	(1,010,743)
Total	737,671	64,982	(1,551)	2,115	803,217

	Movimientos				Saldos al 31/12/2013
	Saldos al 01/01/2013	Adiciones	Ventas y/o bajas	Ajustes	
Terrenos	134,862	-	-	-	134,862
Edificios	165,138	-	-	-	165,138
Instalaciones	149,086	35	-	-	149,121
Muebles y Enseres	46,216	1,847	-	-	48,063
Equipo de Oficina	35,850	3,163	-	-	39,013
Equipo de computación	64,729	35,026	-	-	99,755
Vehículos	857,155	77,177	-	-	934,332
Otros propiedades y equipo	20,801	11,769	(540)	-	32,030
Subtotal	1,473,837	129,017	(540)	-	1,602,314
Depreciación acumulada	(703,083)	(161,560)	-	-	(864,643)
Total	770,754	(32,543)	(540)	-	737,671

La propiedad, planta y equipo de la compañía fue inicialmente contabilizada al costo, luego se optó en la implementación de las NIIF utilizar un reavalúo como costo atribuido a la fecha de transición.

El Grupo en su medición posterior optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. A la fecha de este informe no hay indicios de pérdidas por deterioro en la propiedad, planta e equipo de la compañía.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde a lo siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Depósito En Garantía	(a)	9,563	9,010
Otros Activos		<u>1,605</u>	<u>368,783</u>
		<u>11,168</u>	<u>377,793</u>

a) Corresponden a las garantías por el alquiler de instalaciones o bodegas para la compañía.

11. PASIVOS FINANCIEROS

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

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	(a)	542,423	360,415
Otras cuentas por pagar		4,693	10,318
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 19)		<u>2,974,750</u>	<u>2,357,831</u>
		<u>3,521,866</u>	<u>2,728,564</u>

a) Representan principalmente pagos pendientes por la compra de activos, combustibles, útiles de oficina, mantenimiento, repuestos y otros.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones con Instituciones Financieras se detallan a continuación:

		<u>2014</u>	
		Porción	Total
		corriente	largo plazo
Banco Bolivariano			
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	8,592	2,302	10,894
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	1,835		1,835
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	11,945	3,198	15,143
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	9,694	1,616	11,310
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	9,757	1,715	11,472
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	10,443	-	10,443
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	8,147	-	8,147

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (CONTINUACIÓN...)

	Porción corriente	2014 Porción largo plazo	Total
Sobregiros	41,645	-	41,645
Banco Pichincha			
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	12,226	11,341	23,567
	<u>114,284</u>	<u>20,172</u>	<u>134,456</u>

	Porción Corriente	2013 Porción Largo Plazo	Total
Banco Bolivariano			
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
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	27,632	-	27,633
	<u>94,213</u>	<u>20,425</u>	<u>114,639</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	a) 161,299	145,297
Con la Administración Tributaria	b) 54,720	45,894
Con el IESS	52,056	44,672
15% Participación trabajadores por pagar	d) -	34,707
	<u>268,075</u>	<u>270,570</u>

a) Un resumen de los beneficios de Ley a empleados se detallan a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Décimo Cuarto Sueldo	65,368	61,750
Décimo Tercer Sueldo	18,183	17,762
Vacaciones	77,748	65,785
	<u>161,299</u>	<u>145,297</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Impuesto al valor agregado	30,314	13,478
Retención fuente	18,748	18,399
Retención IVA	5,658	14,017
	<u>54,720</u>	<u>45,894</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	34,707	23,495
Provisión del año	-	34,707
Pagos	(34,707)	(23,495)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>34,707</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.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

14. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	(a)	283,451	204,337
Indemnización por desahucio	(b)	99,078	89,115
		<u>382,529</u>	<u>293,452</u>

a) Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de la Jubilación Patronal, fue el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		204,336	194,411
Provisión del año		116,346	45,330
Efecto de liquidaciones anticipadas		(37,231)	(35,404)
Saldo final al 31 de diciembre		<u>283,451</u>	<u>204,337</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		89,115	98,666
Provisión del año		41,888	50,479
Efecto de liquidaciones anticipadas		(31,925)	(60,030)
Saldo final al 31 de diciembre		<u>99,078</u>	<u>89,115</u>

El 7 de enero del 2015, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cia. Ltda., el mismo que determinó el saldo de jubilación patronal y desahucio para el ejercicio 2014, es de US\$283,451 y US\$99,078 respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2014 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>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Salario mínimo vital (US\$.)	340	318
Número de empleados	296	295
Tasa de descuento anual	7%	7%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3%	3%

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

15. PATRIMONIO NETO

Capital

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 el capital está representado por 394,776 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, tal como se muestra a continuación:

Accionistas	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
			US\$	%
Godoy Ruiz Cruz Amada	62.385	1.00	62,385	16%
Godoy Ruiz Fabián Vicente	45.430	1.00	45,430	12%
Godoy Ruiz France José	45.430	1.00	45,430	12%
Godoy Ruiz Magna Orlanda	45.430	1.00	45,430	12%
Godoy Ruiz Manuel Agustín	45.430	1.00	45,430	12%
Godoy Ruiz Verónica Paulina	28.476	1.00	28,476	7%
Ortega Godoy Dora Lisette	10.966	1.00	10,966	3%
Ortega Godoy Gabriel Cristina	10.966	1.00	10,966	3%
Villamagua Godoy Esther Cecilia	10.966	1.00	10,966	3%
Delgado Vallejo Diana Judith	9.085	1.00	9,085	2%
Godoy Delgado Diana Elizabeth	9.085	1.00	9,085	2%
Godoy Delgado Javier Amed	9.085	1.00	9,085	2%
Godoy Delgado Manuel Esteban	9.085	1.00	9,085	2%
Godoy Ruiz Amed Cruz	9.090	1.00	9,090	2%
Godoy Ruiz María Luisa	8.775	1.00	8,775	2%
Villaguama Godoy Luisa María	8.772	1.00	8,772	2%
Villamagua Godoy Diego Fernando	8.772	1.00	8,772	2%
Villamagua Godoy Wilmer Alfredo	8.772	1.00	8,772	2%
Villamagua Montesinos Wilmer Vicente	8.773	1.00	8,773	2%
Ruiz Aguilera Blanca Vicenta	3	1.00	3	0%
	<u>394.776</u>		<u>394,776</u>	<u>100%</u>

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 ingresos por actividades ordinarias fueron como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Ventas de Productos Alimenticios	a)	18,824,570	17,374,349
Ventas de Servicios	b)	577,191	552,939
Otros Ingresos		15,892	3,493
		<u>19,417,653</u>	<u>17,930,781</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.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros por los años 2014 y 2013 se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Remuneraciones	1,556,431	1,417,170
Comisiones	622,567	531,394
Gasto de Publicidad	368,642	425,047
Beneficios Sociales	376,972	346,440
Gasto de Atención al Personal	298,712	277,698
Aportaciones al IESS	266,643	217,352
Gasto de Depreciación y Amortización	192,211	202,519
Gasto de Mantenimiento	170,618	161,258
Fondo de Reserva	142,929	126,543
Arriendos	114,928	111,854
Combustibles y lubricantes	102,904	73,280
Seguros	72,080	65,758
Servicios Prestados	81,952	60,567
Jubilación patronal y Desahucio	165,890	95,809
Guardianía y Vigilancia	61,309	54,349
Servicios Básicos	96,141	56,532
Honorarios	28,739	52,206
Fletes	43,472	39,249
Suministros de Oficina	93,472	102,007
Baja de retenciones de años anteriores	61,826	-
Gasto material de empaque	27,488	-
Otros Gastos y gastos menores a \$27000	300,361	321,032
	<u>5,246,287</u>	<u>4,738,064</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	(5,033)	231,381
Más:		
(+) Gastos no deducibles	231,507	65,816
Menos		
15% de participación de trabajadores	-	(34,707)
Deducibles por pago a trabajadores con discapacidades	-	(15,114)
Base Imponible	226,474	247,376
22% de Impuesto a la renta Causado	49,824	35,883
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	117,395	115,186
Impuesto a pagar(mayor entre el anticipo - 22% de impuesto a la renta	117,395	115,186
(+)Saldo de anticipo pendiente de pago	78,869	77,959
(-) Retención en la fuente	(86,355)	(78,869)
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u>(7,486)</u>	<u>(910)</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA (CONTINUACIÓN...)

Con fecha 24 de mayo del 2013 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.
- ✓ 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.

19. 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 2014 y 2013 se resume a continuación:

Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas

	2014	2013
	US\$ dólares	
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	a) 94,987	88,016
Godoy Ruiz S.A.	b) 15,595	-
Arcimego C.A.	3,306	40,778
	113,888	128,794

- a) Corresponde a las cuentas por cobrar producto de la prestación de servicios de Publicidad a esta compañía.
- b) Corresponden por ventas de productos alimenticios.

20. NORMATIVA DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Según el reglamento para la aplicación Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se establece la presunción de partes relacionadas, a través de la determinación de algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, llegándose a establecer que se define partes relacionadas cuando una persona natural, sociedad, los socios, accionistas o conyugues, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, sea titular directa o indirecta del 25% del capital social o fondos propios en otra sociedad o no en el país se realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes o servicios u otro tipo de operación con personas o sociedad domiciliadas o no en el país.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas con fecha 25 de enero del 2013 estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Tercer inciso del artículo 1. Aquellos sujetos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6.000.000) deberán presentar adicionalmente el Anexo, al Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía ha cumplido con la elaboración del Informe de Precios de Transferencia, y de acuerdo a nuestra revisión pudimos establecer que no está sujeta al registro de ajustes por precios de transferencia por el año 2014.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2015 y la fecha de emisión de este informe (13 de Marzo del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efectos importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

22. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.