



Soluciones en Auditorías S.A.
Solaudit

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ 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.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ 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, 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 realicemos la Auditoría para obtener certeza razonable de que 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 GODOY RUIZ 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 el año terminado 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 11 de marzo del 2013, que contenía una opinión sin 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 GODOY RUIZ S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado una vez que la Administración 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 GODOY RUIZ S.A.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
 Expresado en Dólares

| <u>ACTIVO</u> | <u>Notas</u> | <u>Diciembre 2013</u> | <u>Diciembre 2012</u> |
|---|--------------|---------------------------|---------------------------|
| Activo Corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 3 | 141.933 | 470.025 |
| Activos Financieros, neto | 4 | 1.520.492 | 1.459.272 |
| Inventarios | 5 | 512.948 | 629.960 |
| Servicios y otros pagos por anticipados | 6 | 202.358 | 26.181 |
| Activos por impuestos corrientes | 7 | 51.042 | 47.382 |
| Otros Activos Corrientes | | 9.486 | 2.548 |
| Total activo corriente | | 2.438.259 | 2.635.368 |
| Activo no corriente | | | |
| Propiedades y equipo neto | 8 | 782.259 | 554.668 |
| Otros Activos No corrientes | 9 | 533.437 | 10.893 |
| Total activo no corriente | | 1.315.696 | 565.561 |
| Total activos | | 3.753.955 | 3.200.929 |
| PASIVO | | | |
| Pasivo Corriente | | | |
| Pasivos Financieros | 10 | 2.781.709 | 2.327.991 |
| Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo | 11 | 100.008 | 93.124 |
| Otras Obligaciones corrientes | 12 | 167.540 | 152.488 |
| Total pasivos corrientes | | 3.049.257 | 2.573.603 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Pasivos Financieros | | 12.379 | 12.379 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 11 | 156.992 | 206.946 |
| Provisiones por beneficios a empleados | 13 | 194.723 | 188.398 |
| Total pasivos no corrientes | | 364.094 | 407.723 |
| Total pasivos | | 3.413.351 | 2.981.326 |
| PATRIMONIO NETO | 14 | | |
| Capital | | 79.737 | 79.737 |
| Aporte de Accionistas para Futura Capitalización | | 9.510 | 9.510 |
| Reserva legal | | 28.913 | 27.780 |
| Reserva facultativa | | 74.025 | 63.829 |
| Resultados acumulados | | 27.418 | 27.418 |
| Resultados del ejercicio | | 121.001 | 11.329 |
| Total patrimonio neto | | 340.604 | 219.603 |
| Total pasivos y patrimonio neto | | 3.753.955 | 3.200.929 |

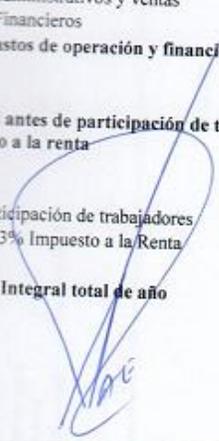
Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente

Lic. Maritza Jiménez H.
 Contadora
 Registro No 27.218

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012
 Expresado en Dólares

| | <u>Notas</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|--------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos de Actividades Ordinarias | 15 | 11.992.581 | 12.007.556 |
| Costo de ventas | | (8.849.107) | (8.986.087) |
| Utilidad bruta | | 3.143.474 | 3.021.469 |
| Gasto de operación y financieros | | | |
| Gastos administrativos y ventas | 16 | (2.859.229) | (2.891.303) |
| Gastos Financieros | | (33.691) | (14.008) |
| Total gastos de operación y financiero | | (2.892.920) | (2.905.311) |
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | | 250.554 | 116.158 |
| 15% Participación de trabajadores | 17 | (37.583) | (17.424) |
| 22 % y 23% Impuesto a la Renta | 17 | (91.970) | (87.405) |
| Utilidad Integral total de año | | 121.001 | 11.329 |


 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente


 Lic. Maritza Jiménez H.
 Contadora
 Registro No 27.218

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
 (Expresado en Dólares)

| | Capital | Aporte de Accionistas para Futura Capitalización | Reserva legal | Reserva facultativa | Resultados acumulados | Resultados del ejercicio | Total |
|--|---------|--|---------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|----------|
| SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2012 | 79.737 | 9.510 | 11.823 | - | 27.527 | 159.574 | 288.170 |
| Transferencias a Resultados Acumulados | - | - | - | - | 159.574 | (159.574) | - |
| Asignación de Reserva Legal | - | - | 15.957 | - | (15.957) | - | - |
| Asignación de Reserva Facultativa | - | - | - | 63.828 | (63.828) | - | - |
| Pago de Dividendos | - | - | - | - | (79.897) | - | (79.897) |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | 11.329 | 11.329 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 | 79.737 | 9.510 | 27.780 | 63.828 | 27.419 | 11.329 | 219.601 |
| Transferencias a Resultados Acumulados | - | - | - | - | 11.329 | (11.329) | - |
| Asignación de Reserva Legal | - | - | 1.133 | - | (1.133) | - | - |
| Asignación de Reserva Facultativa | - | - | - | 10.196 | (10.196) | - | - |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | 121.001 | 121.001 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 | 79.737 | 9.510 | 28.913 | 74.024 | 27.419 | 121.001 | 340.604 |

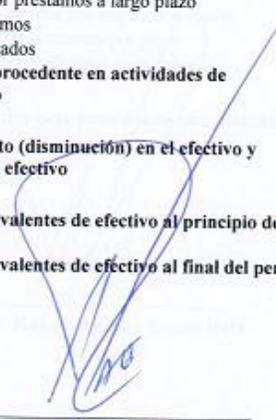
(Firma)
 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente

(Firma)
 Lic. Maritza Jiménez H.
 Contadora
 Registro No 27.218

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
 Expresado en Dólares

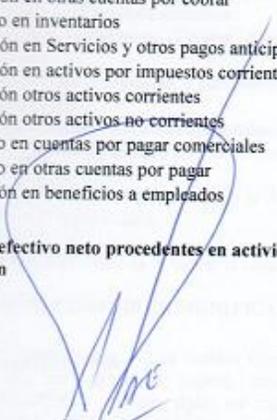
| | 2013 | 2012 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| |Dólares | |
| FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| cobros procedentes de ventas de bienes | <u>11.913.136</u> | <u>11.949.471</u> |
| Cobros por actividades de operación | 11.913.136 | 11.949.471 |
| Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (8.465.152) | (9.006.555) |
| Pago a y por cuenta de los empleados | (1.900.362) | (1.846.946) |
| Otros pagos por actividades de operación | (1.502.721) | (732.010) |
| Pagos por actividades de operación | <u>(11.868.235)</u> | <u>(11.585.511)</u> |
| Efectivo neto procedentes de actividades de operación | 44.901 | 363.960 |
| FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisiciones de propiedades y equipos | (329.923) | (436.353) |
| Importes procedentes por la venta de propiedades y equipos | <u> </u> | <u>7.239</u> |
| Efectivo neto procedente en actividades de inversión | <u>(329.923)</u> | <u>(429.114)</u> |
| FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | |
| Financiación por préstamos a largo plazo | 60.593 | 277.970 |
| Pagos de préstamos | (103.663) | |
| Dividendos pagados | | (79.896) |
| Efectivo neto procedente en actividades de financiamiento | <u>(43.070)</u> | <u>198.074</u> |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo | <u>(328.092)</u> | <u>132.920</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | <u>470.025</u> | <u>337.105</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | <u>141.933</u> | <u>470.025</u> |


 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente

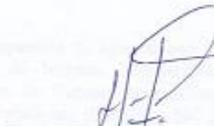

 Lic. Maritza Jiménez H.
 Contadora
 Registro No 27.218

**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 | 250.554 | 116.158 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | | |
| Ajustes por gasto de depreciación | 100.113 | 93.838 |
| Ajustes por Amortizaciones | | |
| Ajustes por gastos en provisiones | 20.890 | 11.914 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | (91.970) | (87.405) |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | (37.583) | (17.424) |
| Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo | <u>2.219</u> | <u>(5.655)</u> |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | (199.322) | 252.534 |
| Disminución en cuentas por cobrar clientes | (32.418) | (95.537) |
| Disminución en otras cuentas por cobrar | (43.367) | (6.760) |
| Incremento en inventarios | 117.012 | 56.999 |
| Disminución en Servicios y otros pagos anticipados | (176.177) | 93.786 |
| Disminución en activos por impuestos corrientes | (3.660) | (47.382) |
| Disminución otros activos corrientes | (6.938) | (2.195) |
| Disminución otros activos no corrientes | (522.544) | 399 |
| Incremento en cuentas por pagar comerciales | 453.718 | 276.417 |
| Incremento en otras cuentas por pagar | 17.959 | 1.712 |
| Disminución en beneficios a empleados | (2.907) | (24.905) |
| Flujos de efectivo neto procedentes en actividades de operación | <u>44.901</u> | <u>363.960</u> |



Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente



Lic. Maritza Jiménez H.
Contadora
Registro No 27.218

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en Loja el 13 de enero de 1998, ante el Dr. Camilo Borrero Espinoza, Notario Público Cuarto del cantón Loja e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 19 de enero de 1998, aprobada mediante Resolución No. 08.1.1.1.0118 de la Superintendencia de compañías el 19 de enero de 1998.

La compañía mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Quito con RUC 1791401336001, se encuentra ubicada en la parroquia El Batán Av.6 de Diciembre N° 39-29 intersección el Telégrafo y cuenta con nueve agencias distribuidas en la zona Litoral, Austral y Oriente.

La actividad económica de la compañía es la comercialización y distribución de productos alimenticios en general de su compañía relacionada Industria Lojana de Especerías ILE C.A., pudiendo realizar y exportaciones a fines a este objeto social.

Sus ventas se realizan al por mayor y menor a plazos en las provincias del Tungurahua, Esmeraldas, Imbabura, Pastaza, Pichincha, Santo Domingo de los Tsáchilas, Sucumbios 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, sub-distribuidores, puestos exteriores del mercado, pequeños comisaratos.
- **Autoservicios.**- Comisaratos medianos y grandes, de instituciones, cadenas, entre otros.
- **Restaurantes e Industrias.**- Restaurantes, embudidoras, camaroneras, entre otros.

Otorgándoles crédito dependiendo de la división del cliente de 8 a 45 días, y se regirán de acuerdo a los convenios establecidos.

Su principal proveedor es la Industria Lojana de Especerías ILE S.A.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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).

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

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:

2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
(Expresado en dólares.)

2.2. Activos financieros

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

2.3. Inventarios

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

Estos inventarios son registrados al costo y valorizados al método promedio, que no exceden el valor neto realizable. Debido a la naturaleza de los inventarios, la compañía no requiere constituir ninguna provisión 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 gastos, 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 | \$ 60 | 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% |

A CONTINUACION (propiedades y equipos).....

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.

Cuentas y Documentos por pagar relacionadas.- 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 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

La ley de Compañías establece 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 efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

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

2.11. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral 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.

2.13. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
 (Expresado en dólares.)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------|----------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Caja | 44.604 | 419.377 |
| Bancos | | |
| Pichincha | 30.341 | 31.302 |
| Bolivariano | 35.757 | 4.560 |
| Produbanco | 19.265 | 7.592 |
| Pacífico | 8.116 | - |
| Internacional | 1.378 | 7.194 |
| Amazonas | 1.273 | - |
| Loja | 1.199 | - |
| | <u>141.933</u> | <u>470.025</u> |

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y es como sigue:

| | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|----|------------------|------------------|
| | | US\$ dólares | |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses | a) | 1.356.627 | 1.393.716 |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (Nota 18) | | 137.955 | 68.448 |
| Otras cuentas por cobrar | b) | 85.557 | 42.190 |
| Provisión de cuentas incobrables | c) | (59.647) | (45.082) |
| | | <u>1.520.492</u> | <u>1.459.272</u> |

a) El saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de productos alimenticios en general.

b) Corresponde a cuentas pendientes por indemnizaciones de robo de las agencias de Quito Extremo y Esmeraldas principalmente y por cuentas por cobrar empleados que son derivados de préstamos realizados con autorización del gerente general.

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 | (45.082) | (50.751) |
| Ajuste | 5.276 | 6.238 |
| Provisión del año | (19.841) | (569) |
| Saldo al final del año | <u>(59.647)</u> | <u>(45.082)</u> |

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
 (Expresado en dólares.)

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 comprende a las mercaderías como condimentos, especerías, salsas, aceites, mantecas y aromáticas, por \$512,948 y \$629,960 dólares respectivamente.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados del 2013 y 2012 fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------|-----------------------|----------------------|
| | US\$ dólares | |
| Anticipos a proveedores | 177.427 | - |
| Seguros pagados por anticipado | <u>24.931</u> | <u>26.181</u> |
| | <u>202.358</u> | <u>26.181</u> |

Representan las primas de seguros pagados por anticipados, menos la correspondiente amortización con cargo a resultados del año en el plazo de los contratos.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de de activos y pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| | US\$ dólares | |
| Activos por impuestos corrientes | | |
| Crédito tributario a favor de la empresa IR | 7.023 | 13.195 |
| Anticipo IR años anteriores | a) <u>44.019</u> | <u>34.187</u> |
| | <u>51.042</u> | <u>47.382</u> |

a) Esta cuenta contiene retenciones de años anteriores las cuales están en proceso de reclamo y se conforma de la siguiente forma:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| | US\$ dólares | |
| Retenciones del año 2008 | 0 | 3.363 |
| Retenciones del año 2009 | 26.638 | 26.638 |
| Retenciones del año 2010 | 4.186 | 4.186 |
| Retenciones del año 2012 | <u>13.195</u> | <u>0</u> |
| a) | <u>44.019</u> | <u>34.187</u> |

El movimiento de las retenciones en la fuente se resume a continuación:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| | US\$ dólares | |
| Activo: | | |
| Saldo inicial al 1 de enero del | 47.382 | 34.187 |
| Ajustes por reclamo retenciones año 2008 | (3.363) | 0 |
| Retenciones en la fuente del año | 69.592 | 62.568 |
| Anticipo pagado | 29.401 | 38.032 |
| Compensación del año | <u>(91.970)</u> | <u>(87.405)</u> |
| Saldo final al 31 de diciembre del | <u>51.042</u> | <u>47.382</u> |

A CONTINUACION.....

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: 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.

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

Un resumen de las propiedades y equipos del año 2013 y 2012 fue como sigue:

| | Diciembre 31 | |
|------------------------|------------------|------------------|
| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| | US\$ dólares | |
| Costo | 1.343.626 | 1.019.537 |
| Depreciación acumulada | <u>(561.367)</u> | <u>(464.869)</u> |
| | <u>782.259</u> | <u>554.668</u> |

| | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
|-------------------------|----------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Terreno | 264.000 | 264.000 |
| Construcciones en curso | 204.542 | 4.020 |
| Vehículo | 249.097 | 234.235 |
| Instalaciones | 1.968 | 3.756 |
| Muebles y Enseres | 20.951 | 22.013 |
| Equipo de cómputo | 37.530 | 21.362 |
| Herramientas | 23 | 126 |
| Otros propiedades | <u>4.148</u> | <u>5.156</u> |
| | <u>782.259</u> | <u>554.668</u> |

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, Y 2012
 (Expresado en dólares.)

| | <u>Terreno</u> | <u>Construcciones en proceso</u> | <u>Vehículo</u> | <u>Instalaciones</u> | <u>Muebles y Equipo de oficina</u> | <u>Equipo de computo</u> | <u>Herramientas</u> | <u>Otros propiedad, planta y equipo</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------|----------------|--------------------------------------|-----------------|----------------------|--|------------------------------|---------------------|---|--------------|
| COSTO | | | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | 264.000 | 4.020 | 653.411 | 7.913 | 39.165 | 41.713 | 256 | 9.059 | 1.019.537 |
| Adiciones | | 200.522 | 94.291 | | 3.027 | 31.884 | | 199 | 329.923 |
| Reclasificaciones | | | 1.250 | (405) | (1.133) | (110) | (75) | 474 | 1 |
| Bajas | | | (4.000) | (834) | (141) | (28) | (11) | (821) | (5.835) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 264.000 | 204.542 | 744.952 | 6.674 | 40.918 | 73.459 | 170 | 8.911 | 1.343.626 |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA | | | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | | | (419.176) | (4.157) | (17.153) | (20.351) | (130) | (3.903) | (464.870) |
| Gasto depreciación | | | (79.749) | (557) | (3.661) | (15.347) | (17) | (783) | (100.114) |
| Reclasificaciones | | | (930) | (75) | 832 | (240) | (1) | 414 | - |
| Bajas | | | 4.000 | 83 | p15 | 9 | 1 | (491) | 3.617 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | - | - | (495.855) | (4.706) | (19.967) | (35.929) | (147) | (4.763) | (561.367) |
| Al 31 de diciembre del 2013 | 264.000 | 204.542 | 249.097 | 1.968 | 20.951 | 37.530 | 23 | 4.148 | 782.259 |

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ 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

Un resumen otros activos no corrientes fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------|----------------|-------------------|
| | US\$ dólares | |
| Depósito En Garantía | 12.568 | 10.893 |
| Otros Activos | <u>520.869</u> | <u> </u> |
| | <u>533.437</u> | <u>10.893</u> |

Corresponden a depósitos de garantía de arrendamiento de todas las agencias.

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 | 274.977 | 324.236 |
| Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 18) | <u>2.506.732</u> | <u>2.003.755</u> |
| | <u>2.781.709</u> | <u>2.327.991</u> |

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

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones bancarias registradas por la compañía se formaban de la siguiente manera:

| | Porción corriente | <u>2013</u> Porción largo plazo | Total |
|---|----------------------|--|--------|
| <u>Banco Bolivariano</u> | | | |
| Préstamo, con interés anual del 9.09% en pagos mensuales con vencimiento en Marzo del 2014 | 2.744 | - | 2.744 |
| Préstamo, con interés anual del 10.60% en pagos mensuales con vencimiento en Mayo del 2014 | 4.619 | - | 4.619 |
| Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en Diciembre del 2014 | 10.483 | - | 10.483 |
| Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en Diciembre del 2014 | 10.676 | - | 10.676 |

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ 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 Octubre del 2015 | 8.700 | 9.003 | 17.703 |
| Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en Mayo del 2015 | 10.096 | 4.541 | 14.637 |
| Préstamo, con interés anual del 10.60% en pagos mensuales con vencimiento en Mayo del 2014 | 4.857 | - | 4.857 |
| Préstamo, con interés anual del 10.60% en pagos mensuales con vencimiento en Octubre del 2015 | 8.683 | 9.030 | 17.713 |
| | <u>60.858</u> | <u>22.574</u> | <u>83.432</u> |

Banco de Loja

| | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Préstamo, con interés anual del 8.25% en pagos mensuales con vencimiento en Mayo del 2015 | 39.150 | 134.418 | 173.568 |
| | <u>39.150</u> | <u>134.418</u> | <u>173.568</u> |
| | <u>100.008</u> | <u>156.992</u> | <u>257.000</u> |

Banco Bolivariano

| | Porción corriente | 2012 Porción largo plazo | Total |
|---|-------------------|-----------------------------|---------------|
| Préstamo, con interés anual del 8.95% en pagos mensuales con vencimiento en octubre del 2013 | 8.629 | - | 8.629 |
| Préstamo, con interés anual del 9.09% en pagos mensuales con vencimiento en Marzo del 2014 | 10.374 | 2.744 | 13.118 |
| Préstamo, con interés anual del 10.60% en pagos mensuales con vencimiento en Mayo del 2014 | 10.155 | 4.619 | 14.774 |
| Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en Diciembre del 2014 | 8.559 | 10.483 | 19.042 |
| Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en Diciembre del 2014 | 8.724 | 10.676 | 19.400 |
| | <u>46.441</u> | <u>28.522</u> | <u>74.963</u> |

Banco de Loja

| | | | |
|--|---------------|----------------|----------------|
| Préstamo con interés anual del 8.25% en pagos mensuales con vencimiento en Mayo del 2015 | 46.683 | 178.424 | 225.107 |
| | <u>93.124</u> | <u>206.946</u> | <u>300.070</u> |

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
 (Expresado en dólares.)

A CONTINUACION.....

Los préstamos con el Banco Bolivariano y Banco de Loja están vigentes y están garantizados con los siguientes muebles e inmuebles:

| Detalle | Agencia | Fecha Compra | Valor Compra |
|-------------------------------------|---------------|--------------|--------------|
| Camión Chasis Cabinado | Quito Norte | 07/05/2012 | 27.189 |
| Camión Chevrolet Nmr 2012 | Ambato | 30/09/2011 | 25.973 |
| Camión Nmr-2013 | Ambato | 25/09/2013 | 26.838 |
| Camión Hino Dutro 5.5 Jba1162 | Sto. Domingo | 12/04/2012 | 28.600 |
| Camión Chevrolet Motor 4Jj1267485 | Lago Agrio | 21/12/2012 | 27.264 |
| Camión Chevrolet Nmp 85H A Diesel 3 | Esmeraldas | 01/10/2013 | 26.838 |
| Camión Nmr 85H 4Jj1206310 | Quito Extremo | 08/06/2012 | 26.629 |
| Camión Nmr Ajj1267385 | Quito Extremo | 19/12/2012 | 27.264 |
| Camión Chevrolet Nmr Motor | Quito Extremo | 30/04/2013 | 26.777 |
| Terreno | Sto. Domingo | 31/12/2012 | 250.000 |

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 | |
| Beneficios de ley a empleados | 96.857 | 99.764 |
| Con el IESS | 24.500 | 24.039 |
| 15% Participación trabajadores por pagar | a) 38.201 | 17.424 |
| Con la Administración Tributaria | b) 7.982 | 11.261 |
| | <u>167.540</u> | <u>152.488</u> |

a) El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| | US\$ dólares | |
| Saldo inicial del año | 17.424 | 39.735 |
| Provisión del año | 37.583 | 17.424 |
| Pagos | (16.806) | (39.735) |
| Saldo final al 31 de diciembre | <u>38.201</u> | <u>17.424</u> |

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------------|--------------|---------------|
| | US\$ dólares | |
| Impuesto al valor agregado | (11.533) | (3.947) |
| Retención fuente | 11.936 | 11.491 |
| Retención IVA | 7.579 | 3.717 |
| | <u>7.982</u> | <u>11.261</u> |

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los beneficios a empleados se resumen a continuación:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------|------------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Jubilación patronal | a) 139,697 | 131,995 |
| Indemnización por desahucio | b) <u>55,026</u> | <u>56,403</u> |
| | <u>194,723</u> | <u>188,398</u> |

El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------|-------------------|-----------------|
| | US\$ dólares | |
| Saldo inicial del año | 131,995 | 112,029 |
| Provisión del año | 46,674 | 39,564 |
| Ajuste y bajas | <u>(38,972)</u> | <u>(19,598)</u> |
| Saldo final al 31 de diciembre | a) <u>139,697</u> | <u>131,995</u> |

El movimiento de Indemnización por Desahucio fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------|------------------|-----------------|
| | US\$ dólares | |
| Saldo inicial del año | 56,404 | 56,879 |
| Provisión del año | 31,100 | 14,139 |
| Ajuste | <u>(32,478)</u> | <u>(14,614)</u> |
| Saldo final al 31 de diciembre | b) <u>55,026</u> | <u>56,403</u> |

El 10 de Diciembre del 2013, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determino el saldo para el ejercicio 2013, \$139,697 y \$ 55,026 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 costeo de crediticio 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 | 193 | 215 |
| Tasa de descuento anual | 7% | 7% |
| Tasa de incremento de sueldo salarial (anual) | 3% | 3% |

14. PATRIMONIO

Capital Social

Está representada por 79.737 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

| | No. De acciones | Valor nominal | Participación en US\$ | % |
|--------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------------|-------------|
| Godoy Ruiz Cruz Amada | 9.091 | 1 | 9.091 | 11,40% |
| Godoy Ruiz Fabian Vicente | 9.091 | 1 | 9.091 | 11,40% |
| Godoy Ruiz France Jose | 9.091 | 1 | 9.091 | 11,40% |
| Godoy Ruiz Magna Orlanda | 9.091 | 1 | 9.091 | 11,40% |
| Godoy Ruiz Manuel Agustin | 9.091 | 1 | 9.091 | 11,40% |
| Godoy Ruiz Verónica Paulina | 9.091 | 1 | 9.091 | 11,40% |
| Ortega Godoy Dora Lissette | 2.194 | 1 | 2.194 | 2,75% |
| Ortega Godoy Gabriela Cristina | 2.195 | 1 | 2.195 | 2,75% |
| Villamagua Godoy Esther Cecilia | 2.195 | 1 | 2.195 | 2,75% |
| Delgado Vallejo Diana Judith | 1.818 | 1 | 1.818 | 2,28% |
| Godoy Delgado Diana Elizabeth | 1.818 | 1 | 1.818 | 2,28% |
| Godoy Delgado Javier Amed | 1.818 | 1 | 1.818 | 2,28% |
| Godoy Delgado Manuel Esteban | 1.818 | 1 | 1.818 | 2,28% |
| Godoy Ruiz Amed Cruz | 1.819 | 1 | 1.819 | 2,28% |
| Godoy Ruiz María Luisa | 1.758 | 1 | 1.758 | 2,20% |
| Villaguama Godoy Luisa María | 1.755 | 1 | 1.755 | 2,20% |
| Villaguama Godoy Diego Fernando | 1.755 | 1 | 1.755 | 2,20% |
| Villamagua Godoy Wilmer Alfredo | 1.755 | 1 | 1.755 | 2,20% |
| Villamagua Montesinos Wilmer Vicente | 1.755 | 1 | 1.755 | 2,20% |
| Godoy Ruiz María Leticia | 735 | 1 | 735 | 0,92% |
| Ruiz Aguilera Blanca Vicenta | 3 | 1 | 3 | 0,00% |
| | <u>79.737</u> | | <u>79.737</u> | <u>100%</u> |

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2013 y 2012 los ingresos fueron como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | US\$ dólares | |
| Varios productos (pastas, polvos, hierbas, aceites, mantecas, granos, salsas, etc.) | 11.558.941 | 11.585.509 |
| Venta de PPE | 4.821 | 2.679 |
| Venta de Servicio de Impulsación | 418.521 | 394.042 |
| Otros Ingresos | 10.298 | 25.326 |
| | <u>11.992.581</u> | <u>12.007.556</u> |

Las ventas de la compañía se originan en la comercialización de productos alimenticios (pastas, polvos, hierbas, aceites, mantecas, granos, salsas, etc.), además de ingresos provenientes de servicios de publicidad (Impulsación) brindada a su relacionada Industria Lojana de Especerías ILE C.A.

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Un resumen de los gastos de Administración y Ventas clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|------------------|------------------|
| | US\$ dólares | |
| Remuneración y beneficios | 1.896.954 | 1.893.017 |
| Gastos de Distribución | 335.391 | 340.143 |
| Otros gastos de venta y administración | 148.709 | 225.213 |
| Gastos de oficina | 168.835 | 112.200 |
| Publicidad | 133.366 | 136.887 |
| Gasto de Depreciación | 100.113 | 93.838 |
| Servicios de terceros | 56.359 | 67.230 |
| Gastos legales | 10.272 | 12.675 |
| Gastos de comunicación y representación | 9.230 | 10.100 |
| | <u>2.859.229</u> | <u>2.891.303</u> |

17. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 se presenta a continuación:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|----------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta | 250.554 | 116.158 |
| (-)15% Participación trabajadores por pagar | (37.583) | (17.424) |
| Otras rentas exentas | - | (29.045) |
| (-)Deducibles por pago a trabajadores con discapacidades | (47.717) | (36.806) |
| (+)Gastos no deducibles | 76.710 | 170.956 |
| Base Imponible Impuesto a la Renta | 241.964 | 203.839 |
| 22% y 23% de Impuesto a la renta Causado | 53.232 | 46.883 |
| Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior | 91.970 | 87.405 |
| Impuesto a pagar(mayor entre el anticipo - 22% y 23% de impuesto a la renta | (91.970) | (87.405) |
| Saldo del anticipo pendiente de pago | 29.402 | 49.373 |
| Retenciones en la fuente | 69.592 | 62.568 |
| Crédito tributario a favor del contribuyente | <u>7.024</u> | <u>13.195</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”:

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
 (Expresado en dólares.)

A CONTINUACION.....

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.

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------|----------------|---------------|
| | US\$ dólares | |
| Cuentas por Cobrar | | |
| Inmobiliaria Simego Cía. Ltda. | 136.301 | 64.664 |
| Comercializadora Coile S.A. | 1.654 | 3.754 |
| Godoy Arias | - | 30 |
| | <u>137.955</u> | <u>68.448</u> |

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|------------------|------------------|
| | US\$ dólares | |
| Cuentas por Pagar | | |
| Industria Lojana de Especería ILE C.A. | a) 2.456.172 | 1.970.683 |
| Inmobiliaria Simego Cía. Ltda. | 16.075 | 9.247 |
| Cruz Amanda Godoy Ruiz | 15.000 | 15.000 |
| Blanca Ruiz | 11.553 | 3.252 |
| Otros | 7.932 | 5.573 |
| | <u>2.506.732</u> | <u>2.003.755</u> |

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

| Relacionadas | Ventas | Compras |
|--|----------------|------------------|
| Industria Lojana de Especería ILE C.A. | 287.082 | 8.671.797 |
| Inmobiliaria Simego Cía. Ltda. | | 22.181 |
| De la Roma | | 81.302 |
| Blanca Ruiz | | 48.418 |
| Cruz Amanda Godoy Ruiz | | 30.556 |
| Comercializadora Coile S.A. | | 281 |
| Agustín Godoy | | 152 |
| | <u>287.082</u> | <u>8.854.687</u> |