



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 2014 y 2013
Informe de los Auditores Independientes.**

*Av. Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez
Edificio Trade Building Piso Corporativo Ofic. L-726C y L-725
PBX: 046002030 Cel.: 0995368911 / 09989072
Email: solucionesauditorias@gmail.com*



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 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 \$ 520.868, 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 GODOY RUIZ 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 GODOY RUIZ 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 GODOY RUIZ S.A.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 Expresado en Dólares

ACTIVO	Notas	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	274,572	141,933
Activos Financieros, neto	4	2,015,508	1,520,142
Inventarios	5	1,083,740	512,948
Servicios y otros pagos por anticipados	6	18,176	202,357
Activos por impuestos corrientes	7	31,196	51,042
Otros Activos Corrientes		3,599	353
Total activo corriente		3,426,791	2,428,775
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	1,686,301	782,257
Otros Activos No corrientes	9	611,494	542,923
Total activo no corriente		2,297,795	1,325,180
Total activos		5,724,586	3,753,955
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	10	4,675,306	2,781,706
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	11	128,175	100,008
Otras Obligaciones corrientes	12	202,416	167,542
Total pasivos corrientes		5,005,897	3,049,256
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros		12,379	12,379
Obligaciones con instituciones financieras	11	143,747	156,992
Provisiones por beneficios a empleados	13	227,803	194,724
Total pasivos no corrientes		383,929	364,095
Total pasivos		5,389,826	3,413,351
PATRIMONIO NETO			
	14		
Capital		79,737	79,737
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		9,510	9,510
Reserva legal		41,013	28,913
Reserva facultativa		74,025	74,025
Resultados acumulados		27,419	27,418
Resultados del ejercicio		103,056	121,001
Total patrimonio neto		334,760	340,604
Total pasivos y patrimonio neto		5,724,586	3,753,955

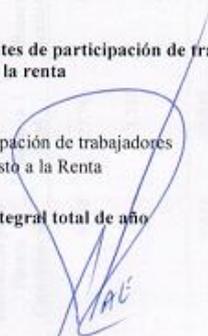
Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente

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 2014 y 2013
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	13,642,492	11,977,462
Costo de ventas		<u>(10,123,609)</u>	<u>(8,849,107)</u>
Utilidad bruta		3,518,883	3,128,355
Otros Ingresos		53,302	15,119
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	16	(3,327,200)	(2,859,229)
Gastos Financieros		<u>(28,382)</u>	<u>(33,691)</u>
Total gastos de operación y financiero		(3,355,582)	(2,892,920)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		216,603	250,554
15% Participación de trabajadores	17	(32,490)	(37,583)
22% Impuesto a la Renta	17	(81,057)	(91,970)
Utilidad Integral total de año		103,056	121,001


 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
 Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (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 2013	79,737	9,510	27,780	63,828	27,419	11,329	219,603
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	11,329	(11,329)	-
Asignación de Reserva Legal	-	-	1,133	-	(1,133)	-	-
Asignación de Reserva Facultativa	-	-	-	10,197	(10,197)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	121,001	121,001
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	79,737	9,510	28,913	74,025	27,418	121,001	340,604
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	12,100	-	121,001	(121,001)	-
Asignación de Reserva Legal	-	-	-	-	(108,796)	-	(108,796)
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(104)	-	(104)
Salario Digno	-	-	-	-	-	103,056	103,056
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	27,419	103,056	130,475
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	79,737	9,510	41,013	74,025	27,419	103,056	334,760

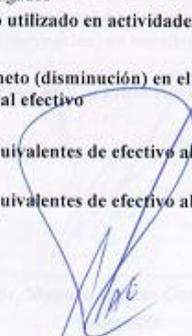

 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente


 Lc. 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 2014 y 2013
 Expresado en Dólares

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
cobros procedentes de ventas de bienes	13,213,588	11,913,133
Cobros por actividades de operación	<u>13,213,588</u>	<u>11,913,133</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8,639,927)	(8,465,154)
Pago a y por cuenta de los empleados	(2,134,863)	(1,900,363)
Otros pagos por actividades de operación	(1,182,867)	(1,502,717)
Pagos por actividades de operación	<u>(11,957,657)</u>	<u>(11,868,234)</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación	<u>1,255,931</u>	<u>44,899</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(1,029,418)	(329,921)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,029,418)</u>	<u>(329,921)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	115,976	60,593
Pagos de préstamos	(101,054)	(103,663)
Dividendos pagados	(108,796)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(93,874)</u>	<u>(43,070)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>132,639</u>	<u>(328,092)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>141,933</u>	<u>470,025</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>274,572</u>	<u>141,933</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

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

	<u>2014</u>	<u>2,013</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	216,603	250,554
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	51,488	(6,330)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	118,102	100,113
Ajustes por gastos en provisiones	39,765	20,891
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(81,057)	(91,970)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(32,490)	(37,583)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	7,168	2,219
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	987,840	(199,325)
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(395,222)	(32,426)
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(106,830)	(43,009)
(Incremento) en inventarios	(570,792)	117,012
Disminución (Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados	184,181	(176,176)
Disminución (Incremento) en activos por impuestos corrientes	19,846	(3,660)
Disminución (Incremento) otros activos corrientes	(3,246)	2,195
(Incremento) otros activos no corrientes	(68,571)	(532,030)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	1,893,600	453,715
Incremento en otras cuentas por pagar	14,595	17,963
Incremento (Disminución) en beneficios a empleados	20,279	(2,909)
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	1,255,931	44,899



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.
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 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 COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.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 comisariatos.
- **Autoservicios.**- Comisariatos medianos y grandes, de instituciones, cadenas, entre otros.
- **Restaurantes e Industrias.**- Restaurantes, embutidoras, camaronerías, entre otros.

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 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 GODOY RUIZ 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 sierra 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 GODOY RUIZ 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 y pasivos financieros

2.2.1 Activo Financiero

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 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.

2.2.2 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.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- 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.

2.3. 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.

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).

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 GODOY RUIZ S.A.** opto 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.

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:

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

Propiedad y Equipo	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%

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. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

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

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
(Expresado en dólares.)

- obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el periodo corriente como en periodos 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 2014 y 2013.

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 (Impulsación) 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.

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Caja	49,330	44,604
Bancos		
Pichincha C.A.	84,924	30,341
Bolivariano C.A.	56,966	35,757
Produbanco S.A.	52,364	19,265
Pacífico S.A.	23,725	8,116
Loja S.A.	4,351	1,199
Internacional S.A.	2,912	1,378
Amazonas S.A.	-	1,273
	<u>274,572</u>	<u>141,933</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	1,749,614	1,356,635
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(Nota 18)	140,198	137,955
Otras cuentas por cobrar	b)	192,029	85,199
Provisión de cuentas incobrables	c)	(66,333)	(59,647)
		<u>2,015,508</u>	<u>1,520,142</u>

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

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ 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) Corresponde a anticipos entregados al Sr. Luis Yanza por construcción de casa en Lago Agrio; 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 de los años 2014 y 2013, fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(59.647)	(45.082)
Ajuste	-	5.276
Provisión del año	(6.686)	(19.841)
Saldo al final del año	<u>(66.333)</u>	<u>(59.647)</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprende a las mercaderías como pastas, atún, polvos, hierbas, mantecas, granos, salsas, aceites y otros por US\$ 1.083,740 y US\$ 512,948 dólares respectivamente. A continuación mostramos el detalle de los inventarios a esas fechas:

Línea	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pastas	270,380	159,128
Atún	244,279	53,229
Polvos	229,978	110,055
Hierbas	117,784	62,718
Mantecas	85,798	43,839
Granos	57,094	35,293
Salsas	44,665	25,145
Aceites	24,053	18,592
Otros	9,709	4,949
Total general	<u>1,083,740</u>	<u>512,948</u>

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

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 US\$ 17,495 y US \$24,931 pendientes de amortizar, a continuación mostramos los resúmenes de la cuenta:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	681	177,426
Seguros pagados por anticipado	17,495	24,931
	<u>18,176</u>	<u>202,357</u>

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes		
Anticipo IR años anteriores a)	20,219	44,019
Crédito tributario a favor de la empresa IR	10,977	7,023
	<u>31,196</u>	<u>51,042</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Retenciones del año 2009	-	26,638
Retenciones del año 2010	-	4,186
Retenciones del año 2012	13,195	13,195
Retenciones del año 2013	7,024	-
	<u>20,219</u>	<u>44,019</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Activo:		
Saldo inicial al 1 de enero	51,042	47,382
Ajustes por reclamo retenciones año 2008	(30,823)	(3,363)
Retenciones en la fuente del año	80,569	69,592
Anticipo pagado	11,465	29,401
Compensación del año	(81,057)	(91,970)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>31,196</u>	<u>51,042</u>

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.

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de las propiedades y equipos del año 2014 y 2013 fue como sigue:

2014	Movimientos			Saldos al 31/12/2014
	Saldos al 01/01/2014	Adiciones	Ventas y/o bajas	
Terrenos	264,000	130,000	-	394,000
Instalaciones	6,674	16,257	(182)	22,749
Construcciones en curso	204,542	647,148	(6,205)	845,485
Muebles y Enseres	40,916	32,177	(3,880)	69,213
Equipo de computación	73,459	54,114	(890)	126,683
Vehículos	744,952	144,109	(30,767)	858,294
Otros propiedades, planta y equipo	9,081	5,613	(2,520)	12,174
Subtotal	1,343,624	1,029,418	(44,444)	2,328,598
Depreciación acumulada	(561,367)	(118,102)	37,172	(642,297)
Total	782,257	911,316	(7,272)	1,686,301

2013	Movimientos			Saldos al 31/12/2013
	Saldos al 01/01/2013	Adiciones	Ventas y/o bajas	
Terrenos	264,000	-	-	264,000
Instalaciones	7,913	-	(1,239)	6,674
Construcciones en curso	4,020	200,522	-	204,542
Muebles y Enseres	39,163	3,027	(1,274)	40,916
Equipo de computación	41,713	31,884	(138)	73,459
Vehículos	653,411	94,291	(2,750)	744,952
Otros propiedades, planta y equipo	9,315	199	(433)	9,081
Subtotal	1,019,535	329,923	(5,834)	1,343,624
Depreciación acumulada	(464,870)	(100,114)	3,617	(561,367)
Total	554,665	229,809	(2,217)	782,257

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen otros activos no corrientes fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Otros Activos	(a)	593,992	520,868
Depósito En Garantía	(b)	11,368	12,568
Útiles de Oficina		6,134	9,487
		<u>611,494</u>	<u>542,923</u>

a) Al 31 de diciembre del 2014, la entidad posee cuentas por cobrar a largo plazo US\$ 593.992, las cuales estaban originalmente clasificadas en otros activos. 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

b) 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>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	(a)	400,289	183,742
Sueldos por pagar		110,855	87,548
Otras cuentas por pagar		15,661	3,684
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	(Nota 18)	<u>4,148,501</u>	<u>2,506,732</u>
		<u>4,675,306</u>	<u>2,781,706</u>

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

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones bancarias registradas por la compañía se formaban como sigue:

	<u>2014</u>		
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Bolivariano			
Préstamo con interés anual es del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en Octubre del 2015.	9,003	-	9,003

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

24. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación)

	2014	2013	Total
	Corriente	Largo plazo	Total
Préstamo, con interés anual es del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en Mayo del 2015.	3,698	-	3,698
Préstamo, con interés anual es del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en Octubre del 2015.	8,828	-	8,828
	21,529	-	21,529
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Pichincha			
Préstamo con interés anual es del 9.09% en pagos mensuales con vencimiento en Octubre del 2016	13,220	10,347	23,567
Préstamo con interés anual es del 9.09% en pagos mensuales con vencimiento en Octubre del 2016	13,220	10,347	23,567
Préstamo con interés anual es del 9.09% en pagos mensuales con vencimiento en Octubre del 2016	13,220	10,347	23,567
Préstamo con interés anual es del 9.09% en pagos mensuales con vencimiento en Octubre del 2016	13,220	10,347	23,567
Préstamo con interés anual es del 9.09% en pagos mensuales con vencimiento en Octubre del 2016	11,262	10,445	21,707
	64,142	51,833	115,975
Banco de Loja			
Préstamo, con interés anual es del 8.25% en pagos mensuales con vencimiento en Noviembre del 2017	42,504	91,914	134,418
	42,504	91,914	134,418
	128,175	143,747	271,922

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación...)

	<u>2013</u>		<u>2014</u>
	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción largo plazo</u>	<u>Total</u>
Banco Bolivariano			
Préstamo, con interés anual es del 9.09% en pagos mensuales con vencimiento en Marzo del 2014	2,744	-	2,744
Préstamo, con interés anual es del 10.60% en pagos mensuales con vencimiento en Mayo del 2014	4,619	-	4,619
Préstamo, con interés anual es 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
Préstamo con interés anual es del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en Octubre del 2015	8,700	9,003	17,703
Préstamo, con interés anual es del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en Mayo del 2015	10,096	4,541	14,637
Préstamo, con interés anual es del 10.60% en pagos mensuales con vencimiento en Mayo del 2014	4,857	-	4,857
Préstamo, con interés anual es del 11.08% 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 es del 8.25% en pagos mensuales con vencimiento en Noviembre del 2017	<u>39,150</u>	<u>134,418</u>	<u>173,568</u>
	<u>39,150</u>	<u>134,418</u>	<u>173,568</u>
	<u>100,008</u>	<u>156,992</u>	<u>257,000</u>

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

12. 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	117,134	96,855
Con el IESS	37,499	24,503
15% Participación trabajadores por pagar	a) 32,490	38,201
Con la Administración Tributaria	b) 15,293	7,983
	<u>202,416</u>	<u>167,542</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	38,201	17,424
Provisión del año	32,490	38,201
Pagos	(38,201)	(17,424)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>32,490</u>	<u>38,201</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	(4,039)	(11,533)
Retención fuente	15,087	11,937
Retención IVA	4,245	7,579
	<u>15,293</u>	<u>7,983</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los beneficios a empleados se resumen a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	(a)	170,785	139,698
Indemnización por desahucio	(b)	57,018	55,026
		<u>227,803</u>	<u>194,724</u>

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación...)

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		139,698	131,995
Provisión del año		46,005	46,675
Ajuste y bajas		<u>(14,918)</u>	<u>(38,972)</u>
Saldo final al 31 de diciembre		<u>170,785</u>	<u>139,698</u>

b) El movimiento de Indemnización por Desahucio fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		55,026	56,404
Provisión del año		13,886	31,100
Ajuste y pagos		<u>(11,894)</u>	<u>(32,478)</u>
Saldo final al 31 de diciembre		<u>57,018</u>	<u>55,026</u>

El 08 de Enero del 2015, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determino el saldo para el ejercicio 2014 US\$170,785 y US\$ 57,008 en concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2014 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo 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		215	193
Tasa de descuento anual		7%	7%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)		3%	3%

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

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\$	
			US\$	%
Godoy Ruiz Cruz Amada	9.091	1	9.091	11,40%
Godoy Ruiz Fabián Vicente	9.091	1	9.091	11,40%
Godoy Ruiz France José	9.091	1	9.091	11,40%
Godoy Ruiz Magna Orlanda	9.091	1	9.091	11,40%
Godoy Ruiz Manuel Agustín	9.091	1	9.091	11,40%
Godoy Ruiz Verónica Paulina	9.091	1	9.091	11,40%
Ortega Godoy Dora Lisette	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%
Industria Lojana de Especería ILE C.A.	735	1	735	0,92%
Ruiz Aguilera Blanca Vicenta	3	1	3	0,00%
	79.737		79.737	100%

Al 31 de Diciembre del 2014 se realizó transferencia de accionistas, como se detalla continuación:

Anterior

Accionista	Nº acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Godoy Ruiz María Leticia	735	1	735	0,92%

Actual

Accionista	Nº acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Industria Lojana de Especería ILE C.A.	735	1	735	0,92%

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 los ingresos fueron como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Varios productos (pastas, atún, polvos, hierbas mantecas, granos, salsas, aceites, etc.)	a)	13,171,210	11,558,941
Venta de Servicio de Impulsación	b)	471,282	418,521
		<u>13,642,492</u>	<u>11,977,462</u>

- a) Las ventas de la compañía se originan en la comercialización de productos alimenticios (pastas, atún, polvos, hierbas, mantecas, granos, salsas, aceites y otros).
- b) Se originan por ingresos provenientes de servicios de publicidad (Impulsación) brindada a su relacionada **Industria Lojana de Especería 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>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Remuneración y beneficios	2,173,327	1,896,954
Gastos de Distribución	307,341	335,391
Otros gastos de venta y administración	253,621	148,709
Gastos de oficina	249,366	168,835
Publicidad	172,284	133,366
Gasto de Depreciación	80,828	100,113
Servicios de terceros	58,014	56,359
Gastos legales	12,534	10,272
Gastos de comunicación y representación	13,199	9,230
	<u>3,320,514</u>	<u>2,859,229</u>

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

17. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	223,289	250,554
<i>15% Participación trabajadores por pagar</i>	(33,493)	(37,583)
Deducibles por pago a trabajadores con discapacidades		(9,543)
Gastos no deducibles	142,159	86,378
Base Imponible	331,955	289,806
<i>22% de Impuesto a la renta Causado</i>	73,030	63,757
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	81,057	91,970
Impuesto a pagar(mayor entre el anticipo - 22% de impuesto a la renta)	(81,057)	(91,970)
Saldo del Anticipo	69,592	62,568
Retenciones en la fuente	80,569	69,592
	<u>(10,977)</u>	<u>(7,024)</u>
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u>(10,977)</u>	<u>(7,024)</u>

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No. NAC-DGECCG12-00009 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 del 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.

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

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 2014 y 2013 se resume a continuación:

Cuentas por Cobrar

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Inmobiliaria Simego Cia.Ltda. y Otros	139,226	136,301
Comercializadora Coile S.A.	820	1,654
Arcimego C.A.	152	-
	<u>140,198</u>	<u>137,955</u>

Cuentas por Pagar

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Industria Lojana de Especería ILE C.A.	a) 4,137,036	2,456,172
Inmobiliaria Simego Cía. Ltda.	-	16,075
Cruz Amanda Godoy Ruiz	-	15,000
Blanca Ruiz Aguilera	11,465	11,553
Otros	-	7,932
	<u>4,148,501</u>	<u>2,506,732</u>

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

A continuación se exponen las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas:

Relacionadas	Ventas	Compras
Industria Lojana de Especería ILE C.A.	474.695	9.823.005
Inmobiliaria Simego Cía. Ltda.	-	25.003
De la Roma	-	122.537
Blanca Ruiz	-	69.116
Cruz Amanda Godoy Ruiz	-	13.889
Arcimego C.A.	-	18.776
Comercializadora Coile S.A.	-	9.915
Agustín Godoy	-	440
	<u>474.695</u>	<u>10.082.681</u>

19. 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 periodo 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 periodo 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

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (17 de marzo del 2015), no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

21. 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