Soladit

Soluciones en Auditorias S.A.

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.

Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

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 2015, 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.

Av. Joaquín Orrantia y Leopoldo Benítez,

4. Bases para lo opinión con salvedad

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantiene una cuenta denominada Cuentas por Cobrar Clientes a Largo Plazo por $ 570.858, de acuerdo a lo informado por el departamento de Tecnología 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 se mantienen 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, 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 2015 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 2015 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, 14 de marzo del 2016.

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 2015 y 2014
Expresado en Dólares

ACTIVO	**Notas**	**Diciembre 2015**	**Diciembre 2014**
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	469.796	274.572
Activos Financieros, neto	4	2.010.141	2.015.861
Inventarios	5	1.153.834	1.083.740
Servicios y otros pagos por anticipados	6	25.700	18.176
Activos por impuestos corrientes	7	10.346	31.196
Otros Activos Corrientes	8	11.865	6.134
Total activo corriente		**3.681.682**	**3.429.679**
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	9	1.777.780	1.686.301
Otros Activos No corrientes	10	604.159	608.606
Total activo no corriente		**2.381.939**	**2.294.907**
Total activos		**6.063.621**	**5.724.586**
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	11	4.927.140	4.675.306
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	12	130.340	128.175
Otras Obligaciones corrientes	13	255.778	202.416
Total pasivos corrientes		**5.313.258**	**5.005.897**
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros	11	12.379	12.379
Obligaciones con instituciones financieras	12	56.067	143.747
Provisiones por beneficios a empleados	14	235.362	227.803
Total pasivos no corrientes		**303.808**	**383.929**
Total pasivos		**5.617.066**	**5.389.826**
PATRIMONIO NETO	15		
Capital		79.737	79.737
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		9.510	9.510
Reserva legal		51.319	41.013
Reserva facultativa		74.025	74.025
Otros Resultados Integrales		9.484	-
Resultados acumulados		66.984	27.419
Resultados del ejercicio		155.496	103.056
Total patrimonio neto		**446.555**	**334.760**
Total pasivos y patrimonio neto		**6.063.621**	**5.724.586**

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 Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014
Expresado en Dólares

	Notas	2015	2014
Ingresos de Actividades Ordinarias	16	15.871.159	13.695.449
Costo de ventas		(11.726.164)	(10.123.609)
Utilidad bruta		**4.144.995**	**3.571.840**
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	17	(3.815.612)	(3.327.200)
Gastos Financieros		(34.289)	(28.037)
Total gastos de operación y financiero		**(3.849.901)**	**(3.355.237)**
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		**295.094**	**216.603**
15% Participación de trabajadores	18	(44.264)	(32.490)
22% Impuesto a la Renta	18	(95.334)	(81.057)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		**155.496**	**103.056**

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 2015 y 2014
(Expresado en Dólares)

	Capital	Aporte de Accionistas para Futura Capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
ALDO AL 1 DE ENERO DEL 2014	79.737	9.510	28.913	74.025	-	27.418	121.001	340.604
ransferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	121.001	(121.001)	-
signación de Reserva Legal	-	-	12.100	-	-	(12.100)	-	
ago de Dividendos	-	-	-	-	-	(108.796)	-	(108.796)
alario Digno	-	-	-	-	-	(104)	-	(104)
esultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	103.056	103.056
ALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	79.737	9.510	41.013	74.025	-	27.419	103.056	334.760
ransferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	103.056	(103.056)	-
anancia Actuarial por jubilación patronal y esahucio	-	-	-	-	16.521	-	-	16.521
erdida Actuarial por Jubilación Patronal y esahucio	-	-	-	-	(7.037)	-	-	(7.037)
propiación de Reserva Legal	-	-	10.306	-	-	(10.306)	-	-
istribución de dividendos	-	-	-	-	-	(53.185)	-	(53.185)
esultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	155.496	155.496
ALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	79.737	9.510	51.319	74.025	9.484	66.984	155.496	446.555

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.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
Expresado en Dólares

	2015	2014
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	15.881.610	13.213.588
Cobros por actividades de operación	15.881.610	**13.213.588**
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(15.293.222)	(11.957.657)
Pagos por actividades de operación	**(15.293.222)**	**(11.957.657)**
Efectivo neto provisto de actividades de operación	**588.388**	**1.255.931**
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(254.464)	(1.029.418)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**(254.464)**	**(1.029.418)**
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	115.976
Pagos de préstamos	(85.515)	(101.054)
Dividendos pagados	(53.185)	(108.796)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	**(138.700)**	**(93.874)**
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	**195.224**	**132.639**
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	**274.572**	**141.933**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	**469.796**	**274.572**

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.

	2015	2014
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**295.094**	**216.603**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**56.196**	**51.488**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	160.473	118.102
Ajustes por gastos en provisiones	23.325	39.765
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	(95.334)	(81.057)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(44.264)	(32.490)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo (PPyE)	11.996	7.168
Otros Ajustes por Jubilación Patronal y Desahucio	9.484	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	**237.098**	**987.840**
Disminución en cuentas por cobrar clientes	(39.938)	(395.222)
Disminución en otras cuentas por cobrar	29.539	(106.830)
Incremento en inventarios	(70.094)	(570.792)
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	(7.524)	184.181
Disminución en activos por impuestos corrientes	20.850	19.846
Disminución otros activos corrientes	(5.378)	(3.246)
Disminución otros activos no corrientes	4.447	(68.571)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	251.028	1.893.600
Incremento en otras cuentas por pagar	34.984	14.595
Incremento en beneficios a empleados	19.184	20.279
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	**588.388**	**1.255.931**

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 2015 y 2014
(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, Sucumbíos 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, camaroneras, 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 ingles), 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 ingles).

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 2015 y 2014, 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.

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 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.

2.2.2 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 dias.

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:

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 periodo 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 rembolso, 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 perdidas 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 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 2015 y 2014.

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 apropiar 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.

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 2015 y 2014 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

		2015	2014
		US$ dólares	
Caja	a)	339.029	49.330
Bancos			
Pichincha C.A.		20.450	84.924
Bolivariano C.A.		21.349	56.966
Produbanco S.A.		74.121	52.364
Pacífico S.A.		13.130	23.725
Loja S.A.		-	4.351
Internacional S.A.		735	2.912
Austro		982	-
		469.796	**274.572**

a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de caja es como sigue:

	2015	2014
	US$ dólares	
Caja Recaudación Esmeraldas	258.246	8.888
Caja Recaudación Babahoyo	27.098	-
Caja Recaudación Lago Agrio	12.366	-
Caja Recaudación Puyo	6.529	2.012
Caja Recaudación Riobamba	6.236	12.253
Caja Recaudación Macará	5.342	-
Caja Recaudación Ambato	5.117	3.089
Caja Recaudación Quito Norte	4.471	-
Caja Recaudación Ibarra	4.365	15.784
Caja Recaudación Daule	3.910	2.765
Cajas Chicas – agencias	5.349	4.539
	339.029	**49.330**

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses es como sigue:

		2015	2014
		US$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	1.735.399	1.749.614
Otras cuentas por cobrar relacionadas **(Nota 18)**		194.351	140.198
Otras cuentas por cobrar	b)	162.843	192.382
Provisión de cuentas incobrables	c)	(82.099)	(66.333)
		2.010.141	**2.015.861**

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

b) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar empleados y seguros.

c) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables de los años 2015 y 2014, fue como sigue:

	2015	2014
	US$ dólares	
Saldo inicial del año	(66.333)	(59.647)
Provisión del año	(15.766)	(6.686)
Saldo al final del año	**(82.099)**	**(66.333)**

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 comprende a las mercaderías como pastas, atún, polvos, hierbas, mantecas, granos, salsas, aceites y otros por US$ 1.153.834 y US$ 1.083.740 dólares respectivamente. A continuación mostramos el detalle de los inventarios a esas fechas:

	2015	2014
	US$ dólares	
Atún	332.026	244.279
polvos	283.641	229.978
pastas	280.755	270.380
Hierbas	120.040	117.784
Salsas	41.087	44.665
Granos	38.867	57.094
Aceites	34.188	24.053
mantecas	14.601	85.798
mermeladas	654	383
Otros	7.975	9.326
	1.153.834	**1.083.740**

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los pagos anticipados corresponden a seguros contratados de robo, incendio, accidentes personales, vehículos, transporte, inventario, equipos electrónicos, dinero y valores por US$ 25.700 y US $18.176 respectivamente, a continuación mostramos los resúmenes de la cuenta:

	2015	2014
	US$ dólares	
Seguros pagados por anticipado	25.700	17.495
Anticipos a proveedores	-	681
	25.700	**18.176**

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

		2015	2014
		US$ dólares	
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario a favor de la empresa IR(año corriente)		6.214	10.977
Crédito tributario años anteriores	i)	4.132	20.219
	a)	**10.346**	**31.196**

i) Corresponde a crédito tributarios de años anteriores, los cuales detallamos a continuación:

i)	2015	2014
	US$ dólares	
Retenciones del año 2013	4.132	7.024
Retenciones del año 2012	-	13.195
	4.132	**20.219**

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

Movimiento

Activo:	2015	2014
	US$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	31.196	51.042
Ajustes	(13.869)	(30.823)
Retenciones en la fuente del año	66.774	80.569
Anticipo pagado	21.579	11.465
Compensación del año	(95.334)	(81.057)
Saldo final al 31 de diciembre	**10.346**	**31.196**

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se detalla a continuación:

Otras Activos Corrientes	2015	2014
	US$ dólares	
Útiles de Oficina	5.105	6.134
Activos intangibles	1.506	-
Otros Activos	5.254	-
	11.865	**6.134**

9. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de las propiedades y equipos del año 2015 y 2014 fue como sigue:

		Movimientos			
	Saldos al 01/01/2015	Adiciones	Transfe/ Reclasif	Ventas y/o bajas	Saldos al 31/12/2015
Terrenos	394.000	-	-	-	394.000
Edificios	-	-	721.549	-	721.549
Instalaciones	22.749	1.401	756	(380)	24.526
Construcciones en curso	845.485	84.296	(721.549)	-	208.232
Muebles y Enseres	69.213	10.552	(2.257)	(5.344)	72.165
Equipo de computación	126.683	25.349	1.741	(2.752)	151.021
Vehículos	858.294	127.388	2.305	-	987.986
Otros propiedades, planta y equipo	12.174	5.479	(2.545)	(692)	14.417
Subtotal	**2.328.598**	**254.464**	**-**	**(9.167)**	**2.573.896**
Depreciación acumulada	**(642.297)**	**(160.473)**	**-**	**6.655**	**(796.115)**
Total	**1.686.301**	**93.991**	**-**	**(2.512)**	**1.777.780**

		Movimientos			
	Saldos al 01/01/2014	Adiciones	Transfe/ Reclasif	Ventas y/o bajas	Saldos al 31/12/2014
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**

Al 31 de diciembre del 2015, las propiedades y equipos de la compañía han sido contabilizadas al costo, debido a que no fue necesario realizar avalúos de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos estaban presentados a su valor razonable dentro de los Estados Financieros. Además no hay indicio de que existiere algún indicio de perdida por deterioro.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros activos no corrientes fue como sigue:

		2015	2014
		US$ dólares	
Depósito En Garantía	a)	33.301	14.614
Otras Cuentas por cobrar Largo Plazo	b)	570.858	593.992
		604.159	**608.606**

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

b) Al 31 de diciembre del 2015, la entidad posee cuentas por cobrar a largo plazo US$ 570.858, las cuales detallamos a continuación:

	2015	2014
Cuentas por cobrar Largo Plazo	US$ dólares	
Quito Sur	264.488	261.088
Lago Agrio	74.855	68.034
Sto. Domingo	61.986	64.541
Quito Norte	53.045	46.135
Ibarra	48.074	59.441
Quito Extremo	38.750	48.383
Esmeraldas	19.946	24.245
Puyo	9.714	15.273
Ambato	-	6.852
	570.858	**593.992**

De acuerdo a lo informado por el Departamento de Tecnologías y Comunicaciones de la compañía, estas cuentas se originaron debido a que en los periodos 2011, 2012 y principios del 2013 se realizaba un recibo por el modulo Financiero que realizaba un asiento de caja recaudación contra acumulación de cobros, posteriormente en un formulario adicional, programado por la empresa que vendió el software, se seleccionaba las facturas que se quiere cancelar con el recibo y de esta forma se insertaban notas de créditos internas, aplicadas a las facturas y que bajaban la deuda de cuentas por cobrar.

11. PASIVOS FINANCIEROS

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

		2015	2014
		US$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	314.429	400.289
Sueldos por pagar		127.322	110.855
Otras cuentas por pagar		0	15.661
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas **(Nota 18)**		4.485.389	4.148.501
		4.927.140	**4.675.306**

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

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones bancarias registradas por la compañía se formaban como sigue:

2015

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco de Loja			
Préstamo con interés anual es del 8.25% en pagos mensuales con vencimiento en Noviembre del 2017.	46.147	45.766	91.913
Banco de Pichincha			
Préstamo, con interés anual es del 9.64% en pagos mensuales con vencimiento en octubre del 2016.	10.347	-	10.347
Préstamo, con interés anual es del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en Octubre del 2016.	10.347	-	10.347
Préstamo, con interés anual es del 9.64% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2016.	12.331	-	12.331
Préstamo, con interés anual es del 9.64% en pagos mensuales con vencimiento en marzo del 2016.	12.031	3.185	15.216
Préstamo, con interés anual es del 9.64% en pagos mensuales con vencimiento en octubre del 2016.	10.348	-	10.348
Préstamo, con interés anual es del 9.64% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2016.	11.351	-	11.351
Préstamo, con interés anual es del 10.19% en pagos mensuales con vencimiento en marzo del 2017.	8.719	3.558	12.277
Préstamo, con interés anual es del 10.19% en pagos mensuales con vencimiento en marzo del 2016.	8.719	3.558	12.277
	130.340	**56.067**	**186.407**

2014

	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
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**

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		2015	2014
		US$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	a)	136.318	117.134
15% Participación trabajadores por pagar	b)	44.771	32.491
Con la Administración Tributaria	c)	36.629	15.293
Con el IESS		38.060	37.498
		255.778	**202.416**

a) Un detalle de los beneficios a empleados se muestra a continuación:

Beneficios de ley a empleados	**2015**	**2014**
	US$ dólares	
Décimo tercer	17.580	20.005
Décimo cuarto	40.786	34.127
Vacaciones	77.952	63.002
	136.318	**117.134**

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

15% Participación trabajadores por pagar	**2015**	**2014**
	US$ dólares	
Saldo inicial del año	32.491	38.201
Provisión del año	44.264	32.490
Pagos	(31.984)	(38.200)
Saldo final al 31 de diciembre	**44.771**	**32.491**

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

	2015	**2014**
	US$ dólares	
Impuesto al valor agregado	10.785	(4.039)
Retención fuente	13.650	15.087
Retención IVA	12.194	4.245
	36.629	**15.293**

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los beneficios a empleados se resumen a continuación:

	2015	**2014**
	US$ dólares	
Jubilación patronal	176.086	170.785
Indemnización por desahucio	59.276	57.018
	235.362	**227.803**

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	2015	**2014**
	US$ dólares	
Saldo inicial del año	170.785	139.698
Provisión del año	15.285	46.005
Ajuste y bajas	-	(14.918)
Perdidas actuariales	5.735	-
Ganancias actuariales	(15.719)	-
Saldo final al 31 de diciembre	**176.086**	**170.785**

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

	2015	2014
	US$ dólares	
Saldo inicial del año	57.018	55.026
Provisión del año	24.646	13.886
Ajuste y pagos de beneficios	(22.888)	(11.894)
Perdidas actuariales	1.302	-
Ganancias actuariales	(802)	-
Saldo final al 31 de diciembre	**59.276**	**57.018**

El 11 de enero del 2016, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaria Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo de jubilación patronal y desahucio para el ejercicio 2015, es de US$176.086 y US$59.276 respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2015 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:

	2015	2014
	US$ dólares	
Salario mínimo vital (US$.)	354	340
Número de empleados	287	296
Tasa de descuento anual	6%	7%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3%	3%

15. 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 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 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%
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%**

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2015 y 2014 los ingresos fueron como sigue:

Venta de bienes		2015	2014
		US$ dólares	
Varios productos (pastas, polvos, hierbas, aceites, mantecas, granos, salsas, etc.)	a)	15.440.336	13.171.210
Venta de PPE		37.975	29.515
Venta de Servicio de Impulsación	b)	392.848	471.282
Otros Ingresos		-	23.442
		15.871.159	**13.695.449**

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.**

17. 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:

	2015	2014
	US$ dólares	
Remuneración y beneficios	2.331.094	2.173.327
Gastos de Distribución	364.105	307.341
Otros gastos de venta y administración	524.235	223.033
Gastos de oficina	205.866	249.366
Publicidad	106.360	172.284
Gasto de Depreciación	159.439	118.102
Servicios de terceros	54.140	58.014
Gastos legales	17.922	12.534
Gastos de comunicación y representación	52.451	13.199
	3.815.612	**3.327.200**

18. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los originados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 se presenta a continuación:

Conciliación tributaria y movimientos	2015	2014
	US$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	295.094	216.603
15% Participación trabajadores por pagar	(44.264)	(32.490)
Gastos no deducibles	172.635	142.159
Base Imponible	**423.465**	**326.272**
22% de Impuesto a la renta Causado	93.162	71.780
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	95.334	81.057
Impuesto a pagar(mayor entre el anticipo - 22% y 23% de impuesto a la renta	(95.334)	(81.057)
Saldo del Anticipo	73.755	69.592
Retenciones en la fuente	79.969	80.569
Crédito tributario a favor del contribuyente	**(6.214)**	**(10.977)**

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37(Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a La Producción y Prevención Del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Impuestos Diferidos

De acuerdo al Art. (...) Impuestos diferidos, establece que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1. Valor Neto Realizable de Inventarios
2. Pérdidas esperadas en Contratos de Construcción
3. Depreciación del Costo por Desmantelamiento
4. Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo
5. Provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos.
6. Medición de Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta.
7. Medición de Activos Biológicos
8. Amortización de Pérdidas Tributarias
9. Créditos Tributarios no Utilizados

Reinversión de Utilidades

De acuerdo al Art. 51 de la RLRTI, y del Art. 37 de la LRTI establece que: '' En los casos que la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, previamente se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, resultante de la división del total del impuesto causado para la base imponible, sin considerar la reducción por reinversión y sobre dicha tarifa aplicar la reducción..."

19. 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 2015 y 2014 se resume a continuación:

Cuentas por Cobrar

	2015	2014
	US$ dólares	
Inmobiliaria Simego Cía.Ltda.	129.989	139.226
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	57.687	-
Comercializadora Coile S.A.	6.229	820
Adelina Foods	447	-
Arcimego C.A.	-	152
	194.351	**140.198**

Cuentas por Pagar

		2015	2014
		US$ dólares	
Industria Lojana de Especería ILE C.A.	a)	4.341.140	4.137.036
Del Aroma S.A.		94.533	-
Comercializadora COILE S.A.		39.960	-
Blanca Ruiz Aguilera		5.232	11.465
Inmobiliaria Simego Cía. Ltda.		3.741	-
Cruz Amanda Godoy Ruiz		-	-
Otros		783	-
		4.485.389	**4.148.501**

20. NORMATIVA DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

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

Mediante Resolución No. **NAC-DGERCGC13-00011** del Servicio de Rentas Internas con fecha 25 de enero del 2014 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, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la administración de la compañía se encuentra analizando los eventuales efectos impositivos que podrían originarse de las operaciones efectuadas con sus partes relacionadas locales por el año 2015, de existir dichos eventos impositivos entre las partes relacionadas locales estos serán registrados una vez que cuente con el estudio sobre precios de transferencia.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 01 de enero del 2016 y a la fecha de emisión de estos Estados Financieros (14 de marzo del 2016), no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

22. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 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