



**SERVICIO INTEGRAL PARA LA
INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)
(Expresados en dólares estadounidenses)

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

18 de marzo del 2016

A los Accionistas y Miembros del Directorio de SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.:

Informe sobre los estados financieros

He auditado el estado de situación financiera adjunta de la compañía SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A., al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativa y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el 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 haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**, al 31 de diciembre de 2015, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.



Dra. Marisela Suárez Santamaría
Registro de la Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-902

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	5
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	6
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	7
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	9
NOTA 1 - OPERACIONES	11
NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES	11
NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	12
a. Preparación de los estados financieros	12
b. Efectivo y equivalente de efectivo	13
c. Cuentas por cobrar comerciales	13
d. Inventarios	13
e. Propiedades, maquinaria y equipo	13
f. Deterioro de los activos no financieros	14
g. Inversiones en sociedades	14
h. Pasivos Financieros	14
i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	15
j. Reconocimiento de ingresos	16
k. Beneficios a empleados	17
l. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación	17
m. Administración del riesgo financiero	18
NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	20
NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	21
NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS	22
NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	23
NOTA 8 - ANTICIPO A PROVEEDORES	23
NOTA 9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	24
NOTA 10 - INVENTARIOS	25
NOTA 11 - PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS	26
NOTA 12 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	26
NOTA 13 - PASIVOS FINANCIEROS	29
NOTA 14 - PROVEEDORES	30
NOTA 14 - PROVEEDORES	31
NOTA 15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS EMPLEADOS	32
NOTA 16 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	32
NOTA 17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL	33
NOTA 18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO	33
NOTA 19 - CAPITAL SUSCRITO	34
NOTA 20 - DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS	34

NOTA 21 -	RESERVA DE CAPITAL	34
NOTA 22 -	RESERVA FACULTATIVA	34
NOTA 23 -	RESERVA LEGAL	34
NOTA 24 -	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	35
NOTA 25 -	RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)	35
NOTA 26 -	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	36
NOTA 27 -	COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	36
NOTA 28 -	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	36
NOTA 29 -	GASTOS DE VENTA	37
NOTA 30 -	GANANCIAS	38
NOTA 31 -	OTROS EGRESOS	39
NOTA 32 -	IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	40
NOTA 33 -	CONTINGENCIAS	41
NOTA 34 -	FIDEICOMISO DE TENENCIA DE ACCIONES SIPIA	43
NOTA 35 -	REFORMAS TRIBUTARIAS	45
NOTA 36 -	EVENTOS SUBSIGUIENTES	49

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2014</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	444.601	204.571
Cuentas y documentos por cobrar y otras:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	3.489.178	5.019.224
Cuentas por cobrar accionistas	6	221.962	28.273
Activos por impuestos corrientes	7	10.592	-
Anticipo a proveedores	8	101.526	42.940
Otros activos no financieros	9	289.872	115.271
Total cuentas por cobrar netas		4.113.130	5.205.708
Inventarios	10	3.015.853	3.017.248
Gastos pagados por anticipado		18.247	25.865
Total activos corrientes		7.591.891	8.453.392
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto	11	1.341.243	1.357.218
Inversiones en acciones		159	159
Activos por impuestos diferidos	12	-	47.115
Total activos no corrientes		1.341.402	1.404.492
Total de activos		8.933.293	9.857.884


 Ing. Guillermo Narváez
Gerente General


 Ing. Klever Japa
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 36 forman parte integrante de los estados financieros

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2014</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente			
Obligaciones financieras corrientes	13	764.795	1.199.091
Porción corriente de obligaciones bancarias a largo plazo		-	178.994
Total pasivos financieros obligaciones bancarias		764.795	1.378.085
Cuentas y documentos por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales	14	2.337.215	2.947.499
Cuentas por pagar accionistas	6	563.857	91.874
Pasivos por impuestos corrientes	7	287.691	604.322
Otras provisiones y beneficios empleados	15	352.654	581.907
Otros pasivos no financieros	16	356.352	209.895
Total cuentas por pagar		3.904.734	4.435.557
Total de pasivos corrientes		4.669.564	5.813.642
Pasivos no corriente			
Beneficios definidos por jubilación patronal	15 - 17	795.348	741.247
Beneficios definidos por indemnización por desahucio	15 - 18	161.633	144.079
Pasivo por impuestos diferidos	12	38.384	40.108
Total de pasivos no corrientes		995.365	925.434
Total de pasivos		5664.929	6.739.076
Patrimonio:			
Capital Suscrito	19	1.310.000	1.310.000
Aportes Futuros Capitalizaciones	20	112.965	-
Reserva de capital	21	28.273	28.273
Reserva facultativa	22	495.744	145.844
Reserva Legal	23	632.069	554.312
Resultados Acumulados		689.313	1.080.379
Total Patrimonio – estado adjunto		3.268.364	3.118.808
Total Pasivo y patrimonio		8.933.293	9.857.884


Ing. Guillermo Narváez
Gerente General


Ing. Klover Japa
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 36 forman parte integrante de los estados financieros

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2014</u>
Ingresos por actividades ordinarias	26	15.621.721	18.450.837
Costo de producción y ventas	27	(11.258.087)	(13.421.607)
Ganancia bruta en ventas		4.363.634	5.029.230
Gastos de administración	28	(924.864)	(894.665)
Gastos de venta	29	(2.382.204)	(2.731.527)
Ganancia de actividades operacionales		1.056.566	1.403.038
Otros ingresos (egresos):			
Intereses y otros cargos financieros		(143.685)	(220.555)
Ganancias	30	149.980	199.402
Otros egresos	31	(372.244)	(79.359)
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		690.617	1.302.526
Participación de los trabajadores	32	(103.638)	(195.404)
Impuesto a la renta	12-32	(200.489)	(235.249)
Resultado integral del ejercicio		386.490	871.873
Acciones comunes ordinarias			
Ganancia por acción ordinaria (US \$)	19	0,295	0,666
Número de acciones	19	1.310.000	1.310.000

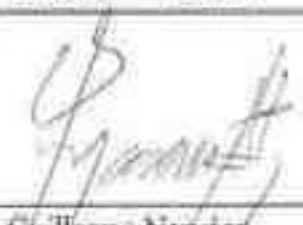

 Ing. Guillermo Narváez
 Gerente General


 Ing. Klever Japa
 Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 36 forman parte integrante de los estados financieros

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPLA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Aportes Para Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados NIIF</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2014	1.310.000	141.238	521.903	-	-	318.288	208.505	2.499.934
Reserva legal	-	-	22.409	-	-	(22.409)	-	-
Distribución de dividendos y creación de reserva facultativa	-	-	-	145.844	-	(291.688)	-	(145.844)
Devolución de aportes	-	(141.238)	-	-	-	-	-	(141.238)
Regulación de cuenta	-	-	-	-	-	5.810	-	5.810
Restitución de reserva	-	-	-	-	28.273	-	-	28.273
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	871.873	-	871.873
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.310.000	-	554.312	145.844	28.273	871.874	208.505	3.118.808
Apropiación de Reserva legal (Véase Nota 23)	-	-	77.757	-	-	(77.757)	-	-
Reserva Facultativa (Véase Nota 22)	-	-	-	349.899	-	(349.899)	-	-
Aporte Futura Capitalización (Véase Nota 24)	-	112.965	-	-	-	-	-	112.965
Distribución de dividendos (Véase Nota 20)	-	-	-	-	-	(349.899)	-	(349.899)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	386.480	-	386.480
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.310.000	112.965	632.069	495.743	28.273	480.809	208.505	3.268.364


 Ing. Guillermo Narváez
 Gerente General


 Ing. Kleyer Japa
 Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 36 forman parte integrante de los estados financieros.

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	16.714.299	17.528.009
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	(15.546.064)	(16.434.527)
Ganancias	149.980	199.402
Intereses pagados	(143.685)	(220.555)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.174.530	1.072.329
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(84.216)	(84.545)
Disminución Inversiones en Sociedades	-	-
Producto de la venta de activo fijo	-	11.614
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(84.216)	(72.931)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(349.899)	(145.844)
Disminución en préstamos corrientes	(434.296)	-
Disminución de obligaciones bancarias a largo plazo	(178.994)	(1.547.131)
Devolución de Aportes	-	(141.238)
Incremento Aportes Futura Capitalización	112.965	-
Creación de reserva de capital	-	28.273
Regulación de cuentas	-	5.810
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(850.224)	(1.800.130)
(Disminución) incremento neto del efectivo	240.090	(800.732)
Efectivo al inicio del año	204.571	1.005.303
Efectivo al final del año	444.661	204.571

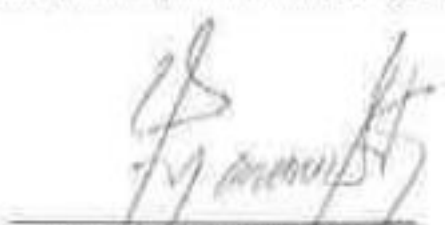

 Ing. Guillermo Narváez
 Gerente General


 Ing. Klever Japa
 Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 36 forman parte integrante de los estados financieros

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	386.490	871.873
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	93.986	88.179
Provisión por Deterioro de Cuentas por Cobrar	4.500	8.358
Utilidad en venta de activos fijos	-	(361)
Pérdida en venta de activos fijos	-	243
Baja de activos fijos	6.206	-
Provisión de Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	54.101	120.112
Provisión de Beneficios Definidos por Desahucio	17.533	30.495
Uso de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar	-	-
Uso de Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	-	(97.745)
Uso de Beneficios Definidos por Desahucio	-	(25.101)
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	1.088.078	(801.839)
Disminución en inventarios	1.395	210.541
(Disminución) incremento en cuentas por pagar	(301.475)	604.016
(Disminución) incremento en beneficios sociales	(229.313)	154.990
Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	7.618	8.698
Incremento (disminución) en Activo por Impuestos Diferidos	47.115	(47.115)
Disminución en Pasivos por Impuestos Diferidos	(1.724)	(53.015)
Total de ajustes al resultado integral del año	<u>788.040</u>	<u>200.456</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1.174.530</u>	<u>1.072.329</u>


Ing. Guillermo Narváez
Gerente General


Ing. Klever Japa
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 36 forman parte integrante de los estados financieros

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 6 de noviembre de 1980 e inscrita en el registro mercantil el 7 de enero de 1981; y está dedicada a la elaboración de conservas de frutas y vegetales para su comercialización en el mercado local o internacional bajo la marca SNOB.

Los principales destinos de las conservas son el mercado nacional que representa el 90% en el año 2015 y el 76% en el año 2014, entre sus principales productos de comercialización son los duraznos enlatados, cocteles de frutas, champiñones, maíz dulce y aceite de oliva.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

• **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones:- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Asociación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Ver adicionalmente Nota 25), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. **Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. (Véase Nota 5).

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 60 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Ventas. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Nota 5).

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante el año 2015 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 10).

e. Propiedades, maquinaria y equipo

Se muestra al costo menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil. (Véase Nota 11).

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro. (Véase Nota 11)

f. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

g. Inversiones en sociedades

Las inversiones en compañías se registran al costo, que es inferior al valor patrimonial proporcional de las compañías emisoras.

h. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado".

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso. Servicio Integral Para La Industria Alimenticia SIPIA S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Servicio Integral Para La Industria Alimenticia SIPIA S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2015 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 12).

j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido con fiabilidad, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

Servicio Integral Para La Industria Alimenticia SIPIA S.A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Ventas Locales y exportaciones de productos y conservas (palmito, duraznos, mermeladas, enlatados de dulce, enlatados de sal, vinagres, aceites).

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
 (Continuación)

- Ventas Industriales de productos y conservas (mermeladas en balde)

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 17 y 18).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 32)

l. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación:

- a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros. Su adopción no tuvo impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, Beneficios a empleados - Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 - 2012 mejoras a seis NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 - 2013 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

- a) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de adopción aún no está vigente.

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
 (Continuación)

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamiento	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones continuas (enmiendas a NIIF 11)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (Enmiendas a las NIC 16 y NIC 41)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Iniciativa de revelación (enmiendas a la NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Enmiendas de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 - 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

m. Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, y ejecutar medidas de mitigación que permitan controlar su efectividad.

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía si es el caso.

a) Riesgo de Mercado

La industria de conservas vegetales y frutas requiere que los productos a ser adquiridos para su proceso sean a precios accesibles y de buena calidad, libre de infestaciones y con el grado de madurez y dimensiones requeridas. Fruta fresca y libre humedad, moho, hongos e insectos. Los productos deben estar en buenas condiciones higiénicas, libres de infestaciones, tratadas con químicos permitidos para el manejo de plantaciones, con buenas prácticas agrícolas y con la madurez y acidez solicitadas según sea el caso.

Dado que el Ecuador no es un país 100% agrícola, la empresa se encuentra obligada a importar de materia prima incurriendo en costos arancelarios, y un nivel de endeudamiento que origina costos financieros. Adicionalmente hoy en día se tienen restricciones en cuanto a cupos de importaciones.

La aplicación de salvaguardias a las importaciones vigentes desde marzo de 2015 hizo que el mercado refleje una contracción en productos importados, situación que fue sobrellevada por las estrategias comerciales implementadas oportunamente, sin embargo por la coyuntura económica y política en Venezuela ha hecho que las exportaciones se vean afectadas.

b) Riesgos de Crédito

La exposición de la Compañía al riesgo crediticio se ve influida por las cuentas por cobrar debido a las características individuales de cada cliente y a la coyuntura actual de la economía del país, para ello la Compañía en el transcurso del año 2015 ha incrementado sus controles internos a fin de bajar esta exposición.

c) Riesgos de Liquidez

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo con el sistema financiero, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
 (Continuación)

d) Riesgos de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
<u>CAJAS</u>		
Caja general	24.415	-
Caja Chica	2.400	2.400
Fondo Rotativo	-	2.000
	26.815	4.400
<u>BANCOS</u>		
Banco Produbanco	109.791	110.783
Banco Pichincha	144.334	35.315
Banco Guayaquil	157.363	33.447
Banco Bolivariano	-	10.058
Banco Internacional	1.880	8.661
Banco Cofico	-	1.907
Banco del Pacifico	4.478	-
	417.846	200.171
Total efectivo y equivalentes	444.661	204.571

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprenden:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Corriente	2.572.587		4.215.754
Vencido de:			
0 - 30 días	712.128		626.342
31 - 60 días	155.251		134.525
Más de 60 días	252.254		241.145
	1.119.633		1.002.012
Total cartera	3.692.220	(1)	5.217.766
Menos: estimación por deterioro	(203.042)		(198.542)
	3.489.178		5.019.224

(1) Al 31 de diciembre del 2015 se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 203.042 (Véase Nota 15) determinado sobre las siguientes cuentas:

<u>Cliente</u>	<u>Valor</u>
	<u>US\$</u>
Alimentos Fragarar C.A.	171.173
Jo Hasing Enrique Columbo	750
Monje Cuenca Edgar Geovana	1.883
Sánchez Castro Francisca Lorenza (Proventas)	8.033
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	192
Mega Santamaría S.A.	7.116
Súper Market Melissa	817
Tradingcorp Ecuatoriana S.A.	300
	<u>190.266</u>

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con sus accionistas, básicamente honorarios, sueldos y beneficios sociales ya que actúan como Presidente y Gerente General, durante los años 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Honorarios Profesionales	35.261	32.122
Sueldos y Beneficios	195.908	219.821
	<u>266.430</u>	<u>251.943</u>

A continuación se presentan los saldos por cobrar y pagar a los accionistas y relacionadas durante los años 2015 y 2014:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR:			
<u>Accionistas</u>			
Ing. Enrique Escudero	221.962	(1)	14.136
Ing. Guillermo Narváez	-		14.136
	<u>221.962</u>		<u>28.273</u>
CUENTAS POR PAGAR:			
<u>Accionistas</u>			
Ing. Enrique Escudero	309.437	(2) y (3)	14.133
Ing. Guillermo Narváez	131.955	(3)	63.617
Johana Narváez	17.495	(3)	7.062
Natalia Narváez	17.495	(3)	7.062
Catharina Janssen	87.475	(3)	-
	<u>563.857</u>		<u>91.874</u>

1. Corresponde a registro contable de acuerdo Oficio N° SCVS.IRD.DRICALSAL15.905.15638, emitido por la Superintendencia de Compañías, el cual indica: "registrar en su pasivo el reconocimiento de los Dividendos por Pagar, tanto así como el registro en el activo, la cuenta por cobrar al Ing. Enrique Escudero" (Véase Nota 33).

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS
 (Continuación)

2. Incluye US \$ 221.962, de acuerdo a lo señalado en el numeral 1.
3. Corresponde a valores por pagar a los accionistas por distribución de utilidades del año 2014 de acuerdo a Acta de Junta de Accionistas celebrada el 07 de julio del 2015. (Véase Nota 20)

NOTA 7- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de IVA	5.611	-
Abono tributario	4.981	-
	<u>10.592</u>	<u>-</u>
 <u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
IVA por pagar	218.337	541.699
Impuesto a la renta	15.368	184.462
Impuesto a la Salida de Divisas	14.096	45.091
Retenciones en fuente	18.375	19.373
Retenciones de IVA	21.515	13.697
	<u>287.691</u>	<u>604.322</u>

NOTA 8 - ANTICIPO A PROVEEDORES

El saldo de anticipos a proveedores al 31 de diciembre se encuentra conformado de la siguiente forma:

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 7 - ANTICIPO A PROVEEDORES
(Continuación)

PROVEEDOR	2015 US\$	2014 US\$
Avellan Pico Julia Rosario	14.915 (1)	10.865
Aules Coro Olga María	3.019	-
Coreptec S.A.	16.933 (2)	-
Manzanillas Camacho Antoliano	3.033	-
Moreta Alonso	-	2.988
Palmifincas	8.379	4.300
Pico Aguayo Néstor	9.091	4.075
Picalor	4.544	-
Productos Guadalupe Proguadalupe	3.282	-
Rosero Rojas José Wilfrido	4.839	-
Sonorama	3.298	-
Otros menores	30.193	20.712
	<u>101.526</u>	<u>42.940</u>

- (1) Corresponde a anticipos entregados para la compra de materia prima que serán liquidados en los primeros meses del año 2016.
 (2) Anticipo entregado para la elaboración de una máquina envasadora y selladora de sachet se liquidará una vez recibida la factura y la máquina selladora en el año 2016

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	2015 US\$	2014 US\$
Fideicomiso de Tenencia Sipia	220.349 (1)	-
SINAE	35.625 (2)	59.956
Préstamo a Mutuo	6.897 (3)	20.487
Provisión de importaciones	4.724	10.652
Garantías entregadas	9.160	9.160
Empleados	10.034	10.567
Otros menores	3.083	4.449
	<u>289.872</u>	<u>115.271</u>

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS
(Continuación)

- (1) Corresponde a valor cancelado por glosas determinadas de la revisión efectuada del año 2010 por la Administración Tributaria de acuerdo a orden de Determinación No. RNO-CDIDETC14-00004, por un valor de US \$ 212.985, la empresa utilizó como medios de pago tarjetas de crédito empresariales y cheques certificados. (Véase Nota 34).
- (2) Corresponde a valores entregados a la SENAE, por multas e impuestos de un contenedor del Proveedor Agroacitumera, valores que serán descontados de las facturas que emita en el transcurso del año 2016 al proveedor en mención.
- (3) Corresponde a préstamo otorgado al Sr. Villota, donde se estipula un contrato de compra-venta de palmito, el Sr. Villota es un agricultor quien va a sembrar palmito para lo cual solicitó financiamiento a Sipia S.A., por US \$ 30.000, para lo cual las partes se obligan la una a vender en el 2016 la producción total de palmito y el comprador a recibir el palmito con precios de acuerdo al mercado. Este préstamo será cancelado en 24 meses con cuotas mensuales de US\$ 1.359,15

NOTA 10 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Productos Terminados	2.367.981		1.756.957
Materia Prima y Materiales	518.936		667.052
Importaciones en Tránsito	65.454		502.123
Otros	62.034		50.648
Inventarios en Proceso	1.418		40.468
	<u>3.015.853</u>	(1)	<u>3.017.248</u>

- (1) Existen garantías entregadas sobre la mercadería de la compañía por US\$ 588.849 a favor del Banco de Guayaquil y US\$ 500.000 a favor del Banco Pichincha. (Véase Nota 13)

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 11- PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos durante los años 2015 y 2014:

	<u>Saldo al 1 de</u>	(1)	(2)	(3)	<u>Saldo al 1 de</u>	(1)	(2)	<u>Saldo al 31 de</u>	<u>Vida</u>
	<u>enero del</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Transferencias</u>	<u>enero del</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>diciembre del</u>	<u>Util</u>
	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>en</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>años</u>
Construcciones y edificaciones	819,359	4,082	-	-	824,044	6,982	-	831,006	10, 13 y 40
Equipo de oficina	2,502	1,236	-	-	3,738	-	-	3,738	5, 7 y 9
Maquinaria y equipos	589,647	60,843	(15,200)	19,111	654,401	46,999	(8,900)	692,402	5, 10, 15 y 20
Muebles y Enseres	20,459	-	-	-	20,459	2,170	-	22,609	11
Equipo de computación y comunicaciones	80,943	742	(3,806)	-	77,824	8,444	-	86,268	3, 2 y 3
	1,512,952	87,511	(19,006)	19,111	1,580,508	64,475	(8,900)	1,635,083	
Menos: Depreciación acumulada	(229,166)	(88,482)	7,314	-	(309,035)	(93,986)	2,694	(400,326)	
	1,284,786	(8,971)	(11,532)	19,111	1,271,473	(29,511)	(6,206)	1,235,757	
Terrenos	76,509	-	-	-	76,509	-	-	76,509	
Construcciones en curso	11,057	17,294	-	(19,111)	9,240	19,741	-	28,981	
	1,372,348	(4,570)	(11,552)	-	1,357,218	(9,770)	(6,206)	1,341,243	

- (1) Existe garantías entregadas sobre la planta, maquinaria y equipos de la compañía por US\$ 1,349,159 a favor del Banco de Guayaquil. (Véase Nota 13)

NOTA 12 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias.

Al 31 de diciembre del 2015 no ha reconocido activos por impuestos diferidos, al 31 de diciembre del 2014 la empresa reconoció US\$ 47,115, su detalle es el siguiente:

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
 (Continuación)

<u>Activo por Impuesto Diferido</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Activos diferidos relativo a jubilación patronal	-	47.115
Total Activo por Impuesto Diferido	-	47.115

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en periodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 38.384 y US\$ 40.108, y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivo por Impuesto Diferido</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Pasivo por impuesto diferido relativo a Edificios	26.168	26.781
Pasivo por impuesto diferido relativo a Maquinaria	12.216	13.327
Total Pasivo por Impuesto Diferido	38.384	40.108

- b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos durante los años 2015 y 2014:

<u>Movimientos en activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2015</u>	<u>Al: 31/12/2014</u>
Activos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	-	-
Incremento en activos por Impuestos Diferidos	-	47.115
Decremento en activos por Impuestos Diferidos	(47.115)	-
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	-	47.115

<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2015</u>	<u>Al: 31/12/2014</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	40.108	93.123
Incremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	-	-
Decremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	(1.724)	53.015
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	38.384	40.108

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



NOTA 12 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
 (Continuación)

- c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2015 y 2014, se muestra a continuación:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 32)	155.098	329.567
Total gasto por impuesto corriente	155.098	329.567
Impuesto diferido		
Ajuste por depreciación de edificios	(613)	(13.850)
Ajuste por depreciación de maquinaria	(1.111)	(39.163)
Ajustes por Jubilación patronal	47.115	(47.115)
Regulación de cuenta	-	5.810
Total impuesto diferido a las ganancias	45.391	(94.318)
Total Gasto Impuesto a la renta	200.489	235.249

- d) La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

		<u>2015</u> <u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>		<u>2014</u> <u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
	Parcial			Parcial		
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		184.609	31,45%		329.567	29,76%
Impuesto teórico (tasa nominal)		129.146	22,00%		243.609	22,00%
Resultado contable antes de impuesto	587.025	-	-	1.102.315	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	22%	-	-
Diferencia		55.463	9,45%		85.957	7,76%
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	391.965	86.232	14,69%	446.353	98.198	8,87%
Deducción por trabajadores discapacitados	(139.785)	(30.753)	(5,24%)	(54.350)	(11.957)	(1,08%)
Ingresos Exentos	(74)	(16)	0,00%	(1.800)	(283)	(0,03%)
		55.463	9,45%		85.957	7,76%

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
 (Continuación)

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2015 y 2014 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2015 es del 31,45% (29,76% en el 2014).

NOTA 13 – PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros al 31 de diciembre del 2015, comprenden las obligaciones con las siguientes instituciones financieras:

a. Corto plazo

Los pasivos financieros de corto plazo al 31 de diciembre del 2015, representan básicamente obligaciones bancarias con plazos de hasta 360 días con vencimientos finales en marzo del 2016, devengan tasas de interés que van del 9,74% al 9,02%.

<u>Banco</u>	<u>Frecuencia del pago</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Plazo días</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Total US\$</u>
Pichincha	Mensual	9,74%	360	21-abr-16	103.235
					103.235
Guayaquil	Al vencimiento	9,02%	91	29-ene-16	210.000
	Al vencimiento	9,02%	90	17-feb-16	129.000
	Al vencimiento	9,02%	91	21-mar-16	294.000
	Al vencimiento	9,02%	90	28-mar-16	28.560
					661.560
					764.795

- (1) Préstamos garantizados sobre la planta, maquinaria y equipos de la compañía por US\$ 1.394.159, adicional existe prenda comercial sobre mercadería de la compañía valorado en US\$ 588.849. (Véase Nota 10 y 11)
- (2) Préstamos garantizados por prendas comerciales ordinarias sobre inventario de producto terminado valorado en US\$ 500.000. (Véase Nota 10)

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 14 - PROVEEDORES

A continuación se presentan los saldos por pagar a proveedores al 31 de diciembre:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Aconcagua Foods S.A.	32.170	650.932
Representaciones Surfoods C.A.	171.647	280.210
Agrofoods Central Valley Chile S.A.	86.898	246.676
Shenzhen Hoipakliguo Import And Export Co., Ltd.	51.805	-
Tropicalimentos S.A.	176.218	196.115
Fabrica de Envases S.A. Eadema	171.280	171.845
Aimurú S.A.	78.750	166.910
Flexiplast S.A.	29.419	105.463
Grandfond International Ltd.	-	104.349
Cristaleria Del Ecuador S.A. Cridesa	75.378	103.977
Agro Aceitunera S.A.	49.750	92.754
Alcaparras Asensio Sánchez	14.620	-
Bernara Caps S.A.	21.814	63.054
Gedonasa S.A.	22.844	-
Agropecuaria Rinjatu S.R.L.	58.080	52.740
Roldan Pineda Leonardo Francisco	30.222	-
Tiendas Industriales Asociadas (Tia) S.A.	57.975	68.530
Inlogtrans S.A.	174.449	26.673
Impredis S.C.C.	54.642	24.592
Integracion Logistica Inlog S.A.	165.143	107.347
Invedelca C.A.	21.990	-
Palmifinca S.A.	8.225	24.439
Villota Quisimalin Ivan Augusto	52.499	24.310
Perez Schuler Carola Francisco	43.179	22.155
Artegrafico C.A.	30.206	17.212
Seguros Equinoccial Sa	-	15.908
Logistics Unlimited S.A. Logumar	24.001	-
Palmatos La Union	29.928	16.588
Villa Leon Maria Carmen	51.051	13.233
Rengifo Lucario Ana Maria	10.946	12.836
Cherrez Eguez Rosa Carmita	32.846	12.297
Adetranscorp S.A.	11.257	11.618
Castro Vinuesa Wilson Armando	9.060	9.479
Alvarado Roman Edgar Mauricio	12.512	-

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 14 - PROVEEDORES
(Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Transeyout Cia. Ltda.	-	9.009
Lafienientes S.A.	-	8.951
Junta General De Usuario Del Sistema De Riego El Pisque	-	7.537
Proimport Productos De Importancia Cia Ltda.	16.001	-
Laur Cia Ltda.	13.813	6.789
M.I. Municipalidad De Guayaquil	11.806	-
Mega Santamaría S.A.	14.129	-
Cabrera Juvenal	-	5.972
Compañía De Transportes Tydeoservices S.A.	12.152	4.318
Fertilizantes Campo Bello Ferticamp Cia Ltda.	20.403	-
Emcovele S.A.	14.352	-
Latinomudical S.A.	-	3.502
Guzmán Gualancañay Alfonso Fidel	12.531	2.564
Moreta Segura Juan Fernando	-	1.820
Terra Sol Corp S.A.	13.330	-
Villota Hinojosa María Cristina	11.236	-
Piedra Cia Ltda.	10.511	-
San Francisco Sociedad Anónima En Predio Rustico	9.454	-
Luna Córdova Nelly Matilde	9.437	-
Vasconez Manzano Lucía Fernanda	9.096	-
Ontaneda Silva Luz Patricia	9.080	-
Corporación Favorita C.A.	8.800	-
Vivero Paz Maritza Isabel	8.590	-
Moncayo Moncayo Gonzalo Guillermo	7.174	-
Villota Quimalita Marcia Fabiola	7.122	-
Otra Mejores	251.383	254.789
	<u>2.337.215 (1)</u>	<u>2.047.490</u>

- (1) Obligaciones originadas por las compras locales e importaciones de materia prima, materiales que la compañía utiliza en el procesamiento de los productos que ofrece al mercado y adicional las importaciones de producto terminado con proveedores del exterior, valores que se liquidan durante el año 2016.

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 15- OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS EMPLEADOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2015:

	<u>Saldo al 1° de enero del 2015</u>	<u>Incremento</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2015</u>
<u>Corrientes</u>				
Estimación por deterioro en cuentas por cobrar	198.542	4.500	-	203.042
Provisiones y beneficios Sociales (1)	581.967	3.175.450	(3.404.763)	352.654
<u>Largo plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	741.247	54.101	-	795.348
Reserva para desahucio	144.079	17.554	-	161.633
	<u>885.326</u>	<u>71.655</u>	<u>-</u>	<u>956.981</u>

(1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, I.E.S.S. por pagar, sueldos y participación de los trabajadores en las utilidades.

NOTA 16- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

A continuación se presentan los saldos por pagar a proveedores al 31 de diciembre:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>		<u>2014</u> <u>US\$</u>
Provisiones	33.995	(1)	25.801
SRI por pagar	231.376	(2)	-
Intereses por pagar	5.967		22.166
Tarjetas de Crédito	81.185		-
Anticipo Clientes	6.975		81.911
Fideicomiso Acciones Sipiia	-		70.619
Otros	3.854		9.398
	<u>363.352</u>		<u>209.895</u>

(1) Corresponde a la provisión de servicios básicos correspondientes al mes de diciembre del 2015, gastos de comisarias y otros menores.

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 16- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS
 (Continuación)

- (2) Corresponde a provisión de glosas que la compañía considera que deberá cancelar en el año 2016 de acuerdo a análisis efectuado del Acta Borrador de Determinación No. DZ9-ASOADBC16-00000002 (Véase Nota 33)

NOTA 17- BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo la tasa conmutación actuarial del año 2015 y 2014 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	581.968	527.090
Trabajadores menos de 10 años de servicio	213.380	214.157
Total provisión según cálculo actuarial	795.348	741.247

NOTA 18- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, donde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Sipiá S.A., con su propia estadística.

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 19 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2015, está representado por 1.310.000 acciones ordinarias respectivamente de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

La ganancia neta por acción es calculada dividiendo el resultado del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

NOTA 20 - DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Con fecha 16 de julio del 2015 mediante Acta de Junta General Ordinaria se resuelve distribuir el 50% las utilidades líquidas del ejercicio 2014 en un monto de US\$ 349.899 y el otro 50% vaya a una cuenta de reserva facultativa por un monto de US\$ 349.899.

NOTA 21 - RESERVA DE CAPITAL

Esta reserva se establece mediante la transferencias de los saldos de las cuentas patrimoniales como: Re expresión monetaria y reservas por revalorización del Patrimonio. El saldo de esta cuenta solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o para ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

Durante el año 2015 se restituyó la cuenta "Reserva de Capital", de los valores distribuidos entre los accionistas, de acuerdo a lo expuesto por la Superintendencia de Compañías de acuerdo a oficio No. SCVS.IRQ.DRICAL SAI 15.574.10502, emitida el 26 de mayo del 2015.

NOTA 22 - RESERVA FACULTATIVA

De acuerdo a los estatutos de constitución de la compañía determinan que La Junta General podrá constituir otros fondos para los objetivos que ella determine, la compañía destinará el porcentaje que acorde para constituir la reserva facultativa.

Durante el año 2015 la compañía mediante resolución de la Junta General celebrada el 16 de julio del 2015 decide que el 50% de las utilidades líquidas del ejercicio del año 2015 vaya a una cuenta de reserva facultativa por un monto de US\$ 349.899

NOTA 23 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 23 - RESERVA LEGAL
(Continuación)

La compañía efectuó durante el año 2015 la apropiación de reserva legal de las utilidades correspondientes al año por un valor de US\$ 77.757

NOTA 24- APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Durante el año 2015 la compañía mediante resolución de Junta General de Accionistas celebrada el 16 julio del 2015, se define el tema de Aporte Futura Capitalización, los mismos que provienen de los dividendos que se debían pagar a los accionistas por el año 2012, después de deliberar, se resuelve que tales valores se dejen dentro de la cuenta patrimonial "Aportes Futura Capitalización"

NOTA 25- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Mediante resolución No. SC/G-ICLCPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital,

Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras, y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2015 de US\$ 208.505.

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 26 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2015 y 2014 se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Ventas Nacionales</u>		
Producto terminado-mercaderías varias	13.995.348	13.883.995
	<u>13.995.348</u>	<u>13.883.995</u>
<u>Ventas Exportación</u>		
Producto terminado-mercaderías varias	1.626.373	4.566.842
	<u>1.626.373</u>	<u>4.566.842</u>
	<u>15.621.721</u>	<u>18.450.837</u>

NOTA 27 - COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS

El Costo de Producción y Ventas por su naturaleza se encuentra distribuido principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Costo de Ventas Quito	6.803.830	6.577.738
Costo de Ventas Guayaquil	3.108.030	3.092.358
Costo de Ventas Industriales Guayaquil	-	105.093
Costo de Ventas Exportación	1.346.227	3.646.418
	<u>11.258.087</u>	<u>13.421.607</u>

NOTA 28 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 28 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
 (Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos	496.393	503.844
Beneficios sociales	134.903	134.612
Asesoría general	56.077	45.040
Seguridad y vigilancia	33.858	33.036
Honorarios	67.584	32.122
Servicios básicos	24.438	25.083
Arrendamientos	21.360	21.360
Impuestos y contribuciones	11.349	14.899
Seguros generales	9.959	13.316
Auxilio transporte	14.439	12.469
Honificaciones	15.927	9.834
Suministros de oficina	7.786	9.682
Gastos de viaje	1.986	8.987
Mantenimiento general	1.508	6.359
Jubilación patronal	6.367	4.570
Depreciación	4.396	3.857
Eventos internos	2.143	2.353
Servicios Médicos	2.065	-
Reuniones oficina	1.378	1.280
Adecuación e instalación		1.660
Capacitación	1.094	84
Otros	8.754	10.218
Total	924.864	894.665

NOTA 29 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 29 - GASTOS DE VENTA
 (Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Fletes	977.288	897.959
Comisiones y viáticos	52.414	303.615
Sueldos	281.652	300.457
Asesoría Marketing exportación	68.202	239.470
Publicidad	474.068	234.402
Beneficios sociales	159.232	178.116
Bonificaciones	147.272	175.865
Ajuste diferencia de cartera	-	123.733
Auxilio transporte	52.032	62.542
Trámites de exportación	19.928	49.536
Servicios básicos	19.719	35.798
Arrendamientos	27.737	29.830
Alojamientos	13.243	24.956
Seguros en general	19.688	24.005
Impuestos y contribuciones	23.785	8.819
Suministros de oficina	2.817	8.628
Cuentas incobrables	4.570	8.359
Depreciación	3.078	2.799
Correos	5.422	-
Jubilación Patronal	2.778	1.033
Otros	27.279	21.605
Total	<u><u>2.382.204</u></u>	<u><u>2.731.527</u></u>

NOTA 30 - GANANCIAS

Los otros ingresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Otros Ingresos	115.835 1)	150.692
Otros Ingresos Fletes Internacionales	19.050 2)	13.199
Recuperación de Seguros	3.170	18.560

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 30 - GANANCIAS
(Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ventas de Activos Fijos	-	11.614
Otros Ingresos - Seguros	1.900	4.003
Otras Ventas MP-MAT-DIV	-	929
Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	301
Drawback	9.011	-
Otros menores	1.014	44
	<u>149.980</u>	<u>199.402</u>

(1) Corresponde a reversos de cheques, diferencia en sobrante de cajas, etc.

(2) Corresponde a reconocimiento del seguro y el valor de los fletes cobrados por las exportaciones realizadas (neto).

NOTA 31 - OTROS EGRESOS

Los otros egresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gastos No Deducibles	336.412 (1)	78.785
Fletes internacionales exportación	20.692	-
Perd. Vta. Activos Fijos	-	242
Retiro, baja de activos fijos	6.206	-
Multas, Sanciones Y Litigios	5.288	332
Otros menores	3.646	-
	<u>372.244</u>	<u>79.359</u>

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 31 - OTROS EGRESOS
(Continuación)

(1) Durante el año 2015, se consideraron como gastos no deducibles, gastos no sustentados con comprobantes de venta como son gastos de caja chica, reembolso de gastos y gastos de proveedores por US\$ 28.776, bajas de producto local por US \$ 10.613, determinación del SRI por US \$ 231.736. Véase Nota 33)

NOTA 32- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2015 y 2014:

	2015		2014	
	Participación	Impuesto a la	Participación	Impuesto a la
	Trabajadores	Renta	Trabajadores	Renta
Utilidad antes de participación de trabajadores	690.617	690.617	1.302.526	1.302.526
Más- Compensación de salario digno	301		165	
Base de participación trabajadores	690.918		1.302.691	
15% en participación	103.638	(103.638)	195.404	(195.404)
Menos -Deducciones por trabajadores incapacitados		(139.785)		(54.350)
Más - Gastos no deducibles (1)		391.965		446.353
Más - Gasto Incurredos para generar ingresos exentos		3.083		16.760
Más - Participación Trabajadores para generar ingresos exentos		13		
Menos - Ingresos exentos, neto		(3.170)		(18.560)
Base para impuesto a la renta		839.085		1.498.030
22% Impuesto a la renta		184.599		329.567

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 32 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (Continuación)

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>US\$</u>	<u>Tarifa</u> <u>Impuestos</u>	<u>US\$</u>	<u>Tarifa</u> <u>Impuestos</u>
Utilidad a ser reinvertida	295.000	12%	35.400	-
Saldo utilidad (determinada para el pago de impuesto a la renta)	544.130	22%	1.498.050	22%
Impuesto a la renta				
			155.109	329.567

- 1) Durante el año 2015, se consideraron como gastos no deducibles, gastos no sustentados con comprobantes de venta como son gastos de caja chica, reembolso de gastos y gastos de proveedores por US\$ 28.776, bajas de producto local por US \$ 10.613, determinación del SRI por US \$ 231.736

NOTA 33 - CONTINGENCIAS

ORDEN DE DETERMINACIÓN

El 16 de abril de 2015, la Administración Tributaria notifico la Orden de Determinación No. DZ9-ASODETC15-00000008 a SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A., con el objeto de verificar el cumplimiento de su obligación tributaria correspondiente al impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2011.

El 11 de enero del 2016 el Servicio de Rentas Internas, emitió el Acta Borrador de Determinación No. DZ9-ASOADB016-00000002. A continuación el detalle de las principales observaciones:

Valores a pagar:

Mediante el acta borrador de determinación se establecieron los siguientes valores a pagar:

- Saldo a pagar por conceptos de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2011 por US \$ 571.705,83, más los intereses generados desde la fecha de exigibilidad, 29 de abril del 2012, hasta la fecha de pago de las obligaciones determinadas, de conformidad con el artículo 21 del Código Tributario.
- Recargo por obligación determinada por el sujeto activo (20% sobre el principal) por el valor de US \$ 114.341,17

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 33 - CONTINGENCIAS
(Continuación)

- Recargo del 100% sobre las retenciones en la fuente de impuesto a la renta no reconocidas por el sujeto activo (artículo 47 de la Ley de Régimen Tributario Interno) por el valor de US \$ 27.407,32

De acuerdo con el criterio de los asesores legales establece que se estime una provisión por un valor de US \$ 231.376, por glosas que no podrían ser justificadas.

PETICIÓN EFECTUADA POR EL ACCIONISTA DE LA COMPAÑÍA ANTE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍA - EX ADMINISTRADOR

De acuerdo a oficio N° SCVS.IRQ.DRICAL.SAI.15.905.15638, con fecha 11 de agosto de 2015, se citó el siguiente pronunciamiento:

Justificación o rectificación de la compensación de cuentas realizadas entre dividendos por pagar por utilidades de los ejercicios económicos 2010 y 2011, correspondientes del Ing. Enrique Escudero por un total de US \$ 221.961,9, y la cuenta por cobrar registrada por el mismo monto, a través de la cual se cancelaron los comprobantes de pago de las declaraciones sustitutivas de retenciones en la fuente de impuesto a la renta IVA.

" Al no haberse presentado un descargo que evidencie la aceptación explícita del ingeniero Enrique Escudero para que las utilidades que le correspondieron por los años 2010 y 2011 hayan sido compensadas con la cuenta por cobrar que se generó como resultado de la aceptación a "Título persona", según acta de junta de accionistas celebrada el 08 de enero de 2013; entendiéndose que, el pasivo corresponde a una obligación para con el accionista y la cuenta por cobrar se generó en función de una gestión del Administrador (Ex - Gerente General), se considera que, la compañía debe registrar su pasivo el reconocimiento de los Dividendos por Pagar, tanto así como el registro en el activo, la cuenta por cobrar al Ing. Enrique Escudero"

LEVANTAMIENTO DE INTERVENCIÓN

De acuerdo a Resolución No. SCVS.IRQ.DRASD.SAS.15., emitida el 21 de diciembre del 2015, se resuelve declarar terminada la intervención de la compañía Servicio Integral para la Industria Alimenticia Sipia S.A., dispuesta mediante resolución SCV-IRQ-DRASD-SAS-14.078 de 09 de octubre del 2014 y dejar sin efecto la designación de interventora efectuado a favor de la Mgs. Marcela de Lourdes Reyes Mejía.

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 34 - FIDEICOMISO DE TENENCIA DE ACCIONES SIPIA

Con fecha 3 de mayo del 2013 se registra la escritura del Fideicomiso Tenencia Sipia en la cual se evidencian los siguientes aspectos generales:

a) Comparecientes:

- | | | | |
|--|------------------------------|-----|---|
| • Sr. Edgar Enrique Escudero Torres | • Fideicomitente | Uno | y |
| | Beneficiario - Constituyente | | |
| • Servicio Integral para la Industria Alimenticia SIPIA S.A. | • Fideicomitente | Dos | y |
| | Beneficiario | | |
| • Analyticalfunds Management C.A.
Administradora de Fondos y Fideicomisos | • Fiduciaria | | |

b) Antecedentes:

El constituyente, para efectos de garantizar el pago de una eventual contingencia tributaria y en cumplimiento de los acuerdos alcanzados en la Junta General de Accionistas de la Compañía Servicio Integral para la Industria Alimenticia SIPIA S.A. celebrada el día 8 de enero del 2013, ha visto necesario generar una estructura fiduciaria para mantener los DERECHOS FIDUCIARIOS que el Constituyente tiene sobre el Fideicomiso Mercantil Acciones Sipia, como mecanismo de garantía por la contingencia tributaria que la compañía mantiene con el Servicio de Rentas Internas y que estas acciones sean restituidas por el Fideicomiso Mercantil Acciones Sipia al Beneficiario.

c) Objeto e instrucciones fiduciarias:

El Fideicomiso tiene por objeto la administración y tenencia de los derechos fiduciarios o las acciones, una vez que se produzca la restitución por parte del Fideicomiso Mercantil Acciones Sipia, aportadas y transferidas en propiedad por el Constituyente, a favor del Fideicomiso, para que sean destinados a los fines, términos y condiciones estipulados en la presente cláusula del Fideicomiso. Se deja expresa constancia que el presente fideicomiso es de tenencia de derechos fiduciarios, por lo que no realizará actividad empresarial alguna ni operará negocios en marcha.

Instrucciones fiduciarias

- Registrar como de propiedad del fideicomiso, los derechos fiduciarios aportados y transferidos en la presente fecha por el constituyente, a favor del fideicomiso. Una vez que se produzca la restitución de las acciones por parte del Fideicomiso Mercantil Acciones Sipia, las acciones también serán registradas como propiedad del Fideicomiso.

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 34.- FIDEICOMISO DE TENENCIA DE ACCIONES SIPIA
 (Continuación)

- Tener bajo su propiedad de tenencia los derechos fiduciarios a las acciones, en caso de restitución realizada por parte del Fideicomiso, transferidas, por lo cual el fideicomiso, no realizará actividad económica alguna.
- Una vez que se produzca la restitución por parte del Fideicomiso, la Fiduciaria deberá comparecer a las Juntas Generales de Accionistas, directamente o por medio de representante de acuerdo a las instrucciones dadas por el Constituyente.
- Por instrucción del Constituyente y solo si se haya producido la restitución de las Acciones por parte del Fideicomiso, proceder a la transferencia de las acciones a favor de la persona natural o jurídica que determine el Constituyente y por el precio que el Constituyente lo indique.
- En caso de producirse la venta de acciones señaladas en el punto anterior, registrar la cantidad de US\$ 881.712,6 como patrimonio del Fideicomiso y el saldo que se obtenga producto de la venta antes referido restituirlo a favor del constituyente.
- En caso de cumplirse la Condición y que la misma sea notificada a la Fiduciaria por parte de la Compañía la Fiduciaria restituirá a favor de la compañía cualquiera de los siguientes activos que forman parte del Fideicomiso: a) En caso de haberse producido la venta de acciones prevista descrita en un punto anterior la Fiduciaria restituirá a favor de la Compañía, de forma inmediata, la totalidad de los recursos por el valor de la Contingencia Tributaria, la misma que corresponde a: al valor determinados por los auditores externos de la compañía, por una eventual glosa a la Compañía por parte del Servicio de Rentas Internas y que asciende al monto de US\$ 881.712,6 y la condición a cumplir corresponde a: la determinación tributaria por parte del Servicio de Rentas Internas por la Contingencia Tributaria que mantiene actualmente la Compañía. Para estos efectos se entenderá cumplida la Condición con la simple notificación de la determinación tributaria por parte del Servicio de Rentas Internas y no será necesario esperar a que se tramiten cualquiera de los recursos que la Compañía tenga derecho a presentar en contra de dicha determinación ya sea en la vía administrativa y judicial.

d) Derechos y obligaciones del beneficiario:

- Ejercer cualquier acción de responsabilidad en contra de la Fiduciaria y sus personeros por culpa o dolo en el ejercicio de su función.

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 34 - FIDEICOMISO DE TENENCIA DE ACCIONES SIPIA
(Continuación)

- El Beneficiario secundario (compañía) tendrá derecho a recibir la restitución de los activos hasta el monto de US\$ 881.712,60 conforme lo establecido en la cláusula séptima del contrato una vez se cumpla la Condición.

e) Duración:

El presente contrato tendrá la duración que se requiere para el cumplimiento del objeto del Fideicomiso, esto es, hasta el 31 de mayo de 2017.

En función de este fideicomiso de garantía, la empresa ha reconocido en sus estados financieros como cuenta por cobrar al Fideicomiso Tenencia Sipia, un valor de US \$ 220.349, correspondientes a glosas determinadas por la Administración Tributaria de la revisión efectuada al impuesto a la renta del 2010 y que fue cancelado por la compañía con fecha 28 de julio del 2015, para lo cual se utilizó como medios de pago tarjetas de crédito empresariales y cheques certificados.

En Noviembre del 2015 la Administradora del Fideicomiso Analytica Securities Administradora de Fondos y Fideicomisos, procede con la liquidación del Fideicomiso, a criterio de los asesores legales de SIPIA S.A., la compañía tiene la capacidad de iniciar las acciones legales que le asisten para el cobro de dichos valores, toda vez que, como se ha señalado anteriormente, el acuerdo de voluntades que originó la creación del fideicomiso es perfectamente válido y por consiguiente es necesario que se refleje la cuenta por cobrar a favor de quien asumió la responsabilidad, tanto por el acuerdo de voluntades, como en el acta de liquidación del fideicomiso y en tal virtud la administración de la compañía ha considerado mantener la cuenta por cobrar.

NOTA 35 - REFORMAS TRIBUTARIAS

En Diciembre de 2015 se reforma el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales reformas tenemos el establecimiento del límite de deducibilidad de gastos con partes relacionadas en el 2016, se establece que no se aplicará el límite de deducibilidad en el caso de gastos incurridos por concepto de servicios técnicos, administrativos, consultoría, regalías y similares cuando correspondan a transacciones entre partes relacionadas locales que estén sujetas a la misma tarifa de impuesto a la renta. Establece además que, en caso de reinversión de utilidades no se considerará la reducción prevista como un cambio en la tarifa.

En el mes de diciembre del 2014 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción del Fraude Fiscal, esta nueva normativa reformó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, entre sus principales aspectos que afectan a partir del ejercicio fiscal 2015 se menciona:

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 35 - REFORMAS TRIBUTARIAS
 (Continuación)

Impuesto a la Renta

1. Se establece que las Sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica a mediana y gran escala, tendrán derecho a beneficiarse de la estabilidad tributaria por un tiempo determinado a partir de la suscripción de un contrato de inversión, el monto de la inversión debe ser mayor a 100 millones de dólares. Esta estabilidad está enfocada a las tarifas aplicables de impuesto a la renta así: a) Para las sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala y las industrias que adopten este inventivo, será del 22%, b) Para las sociedades de otros sectores que realicen inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva del país, la tarifa del 25%.

2. ***Dividendos y utilidades distribuidos.***-En el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta. Esta disposición no aplicará cuando el beneficiario efectivo del ingreso sea una persona natural residente fiscal del Ecuador.

Quando a la base imponible del impuesto a la renta de la sociedad, en el ejercicio fiscal al que correspondan los dividendos o utilidades que ésta distribuyere, se le haya aplicado una tarifa proporcional por haber tenido una composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición inferior al 50%, el impuesto atribuible a los dividendos que correspondan a dicha composición será del 25%, mientras que el impuesto atribuible al resto de dividendos será del 22%.

Se permite al SRI que mediante Resolución establezca el porcentaje de retención sobre dividendos o utilidades, el que en ningún caso podrá superar el 13%.

3. ***Impuesto a la Renta sobre la Utilidades obtenidas en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanente en Ecuador.***- Para efectos de este impuesto se considera que existe enajenación indirecta en los siguientes casos:

- a. Transferencia o cesión a título gratuito u oneroso de derechos representativos de capital de una entidad que, por intermedio de cualquier número sucesivo de entidades, tenga como efecto la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos señalados en la Ley; y,

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 35 – REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- b. Negociaciones de títulos valores, instrumentos financieros, o cualquier otra operación que tenga como efecto la transferencia o cesión a título gratuito u oneroso de derechos representativos de capital u otros derechos señalados en la Ley. No aplica para casos de transformación, fusión y escisión de sociedades.
- c. *Formas de determinar la utilidad.*-La utilidad será igual al valor real de la enajenación menos el valor patrimonial proporcional de derechos representativos de capital, según corresponda, de acuerdo con la técnica financiera aplicable para su valoración. Tanto en la enajenación directa como indirecta se podrán descontar los gastos directamente relacionados con la enajenación. El Servicio de Rentas Internas podrá verificar los criterios de valoración utilizados en las operaciones.

4. Tarifa del Impuesto

Incremento del 22% al 25% en la tarifa de IR de las sociedades que:

- Tengan socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Incumplan su deber de informar hasta el último nivel de propiedad de sus acciones – composición societaria.

5. Exoneraciones:

- La ampliación a diez años de la exención de impuesto a la renta (IR) a inversiones nuevas y productivas en sectores económico determinados como industrias básicas.
- Se elimina la exención sobre beneficios o rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo de un año o más, que obtengan las sociedades y personas naturales residentes o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- La exención de los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles, se aplica siempre que los constituyentes o beneficiarios no sean personas naturales o sociedades residentes o ubicadas en un paraíso fiscal.

6. Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades obligadas a aplicar Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, excluirán del cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, tanto para el rubro del activo como del patrimonio, el valor del revalúo de sus activos por aplicación de dichas normas.

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 35 - REFORMAS TRIBUTARIAS
 (Continuación)

7. Deducibilidad

- Se establece la no deducibilidad de las remuneraciones (sueldos y salarios) pagadas a los trabajadores, en la parte que exceda los límites fijados por el ministerio rector del trabajo.
- Se modifica los casos en que los costos o gastos derivados de contratos de arrendamiento mercantil o leasing son considerados deducibles.
- Se aclara que cuando el contribuyente ha procedido a la revaluación de los activos, la depreciación correspondiente a dicho avalúo no será deducible.
- Se establecen que las limitaciones para la provisión de créditos incobrables, que son:
 - a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;
 - b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
 - c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
 - d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,
 - e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.
- Se amplía a micro y pequeñas empresas (antes aplicable solo a medianas empresas) la deducción del 100% adicional de los gastos incurridos en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de la productividad y gastos de viajes.
- Se restringe la deducibilidad de estos gastos de publicidad para sociedades distintas a las micro y pequeñas empresas, hasta un máximo del 4% sobre los ingresos gravados.
- Se elimina la posibilidad de deducir gastos de promoción y publicidad de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacerlos más atractivos o agradables. Son elaborados principalmente con ingredientes industriales que normalmente contienen poco o ningún alimento natural y son el resultado de una tecnología sofisticada que incluyen procesos de hidrogenación, hidrólisis, extrusión, moldeado, remodelado, entre otros.
- Se introduce una norma por la que se anuncia que en ciertos casos, los activos y pasivos por impuestos diferidos tendrán efecto tributario (como ingreso gravable o como gasto deducible).

SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 35 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Se establece que la amortización de los valores que deban registrarse como activos, debe realizarse de acuerdo a la técnica contable.
- Se restringe la deducibilidad de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados directa o indirectamente por sociedades domiciliadas o no en Ecuador a sus partes relacionadas, dentro de los límites que se establecerán en el Reglamento.
- Se podrá deducir un 100% adicional del costo o gasto de depreciación anual de activos nuevos y productivos, adquiridos por sociedades constituidas antes de la vigencia del COPCI que cumplan los requisitos establecidos en la norma.

NOTA 36 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 17 del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas y Directorio sin modificaciones.


Ing. Guillermo Narváez
Gerente General
Ing. Kéver Japa
Contador