

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 1.980 e inscrita en el registro mercantil el 7 de enero de 1.981; y está dedicada a la elaboración de conservas de frutas y vegetales para su comercialización en el mercado local e 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 periodo 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 confiablemente, 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 POLÍTICAS 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 Cofiec	-	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 Fragamar C.A.	171.173
Jo Hasing Enrique Columbo	750
Monje Cuenca Edgar Geovana	1.883
Sánchez Castro Francisca Lorena (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
Johanna 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	341.699
Impuesto a la renta	15.368	184.462
Impuesto a la Salida de Dólares	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)

<u>PROVEEDOR</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Avellan Pico Julia Rosario	14.915 (1)	10.865
Aulos 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
Picaler	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 maquina envasadora y selladora de sachet se liquidará una vez recibida la factura y la maquina selladora en el año 2016

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Fideicomiso de Tenencia Sipia	220.349 (1)	-
SENAE	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 Agroacituncra, 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	1.448		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>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>Saldo al 1 de</u>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<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>útil</u>
	<u>2014</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	4.685	-	-	824.044	6.962	-	831.006	10, 15 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	634.403	46.899	(8.900)	692.402	5, 10, 15 y 20
Muebles y Enseres	20.499	-	-	-	20.499	2.170	-	22.669	11
Equipo de computación y comunicación	80.943	745	(3.866)	-	77.824	8.444	-	86.268	3, 2 y 5
	1.512.952	67.511	(19.066)	19.111	1.580.508	64.475	(8.900)	1.636.083	
Menos: Depreciación acumulada	(228.166)	(88.383)	7.514	-	(309.035)	(93.986)	2.694	(400.326)	
	1.284.786	(20.872)	(11.552)	19.111	1.271.473	(29.511)	(6.206)	1.235.757	
Terrenos	76.505	-	-	-	76.505	-	-	76.505	
Construcciones en curso	11.057	17.294	-	(19.111)	9.240	19.741	-	28.981	
	1.372.348	(3.578)	(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>
	<u>Parcial</u>			<u>Parcial</u>		
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	-	-	1.107.315	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	22%	-	-
Diferencia		55.463	9,45%		85.957	7,76%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	391.965	86.232	14,69%	446.353	98.198	8,87%
Deducción por trabajadores discapacitados	(139.783)	(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	280.216
Agrofoods Central Valley Chile S.A.	86.898	246.676
Shenzhen Hoipakligao Import And Export Co., Ltd.	51.805	-
Tropicalimentos S.A.	176.218	196.115
Fabrica de Envases S.A Fadesa	171.280	171.845
Aimurai 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	-
Bemasa Caps S.A.	21.814	63.054
Godoansa S.A.	22.844	-
Agropecuaria Riojana S.R.L.	58.080	52.740
Roldan Pineda Leonardo Francisco	36.222	-
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	-
Palmifincas S.A.	8.225	24.439
Villota Quisimalin Ivan Augusto	52.499	24.310
Perez Schuler Carola Francisca	43.179	22.155
Artegrafico C.A.	30.206	17.212
Seguros Equinoccial Sa	-	15.908
Logistics Unlimited S.A. Logunsa	24.001	-
Palmitos La Union	29.928	16.588
Villa León María Carmen	51.051	13.233
Rengifo Lacaña Ana Maria	10.946	12.836
Cherrez Eguez Rosa Carmita.	32.846	12.297
Adeitranscorp 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>
Transreyont Cia. Ltda.	-	9.009
Latienvases S.A.	-	8.951
Junta General De Usuario Del Sistema De Riego El Pisque	-	7.537
Proimport Productos De Importancia Cia Ltda.	16.001	-
Laar Cia.Ltda	13.813	6.789
M.I Municipalidad De Guayaquil	11.806	-
Mega Santamaria S.A.	14.139	-
Cabrera Juvenal	-	5.972
Compañia De Transportes Tydcoservices S.A.	12.152	4.318
Fertilizantes Campo Bello Feticamp Cia Ltda.	20.403	-
Emcovele S.A.	14.352	-
Latinomedical 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 Maria Cristina	11.236	-
Picaler Cia Ltda.	10.511	-
San Francisco Sociedad Anonima En Predio Rustico	9.454	-
Luna Córdova Nelly Matilde	9.437	-
Vasconez Manzano Lucia Fernanda	9.096	-
Ontaneda Silva Luz Patricia	9.080	-
Corporacion Favorita C.A.	8.800	-
Vivero Paz Maritza Isabel	8.590	-
Moncayo Moncayo Gonzalo Guillermo	7.174	-
Villota Quisimalin Marcia Fabiola	7.123	-
Otros Menores	251.383	254.789
	2.337.215 (1)	2.947.499

- (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 1º de enero del 2015</u>	<u>Incremento US\$</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones 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
Prestaciones 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 US\$</u>		<u>2014 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 Sipia	-		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 comisaría 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	<u>795.348</u>	<u>741.247</u>

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, sonde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Sipia 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.DRICALSAL15.574.10502, 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 de dejen dentro de la cuenta patrimonial "Aportes Futura Capitalización"

NOTA 25- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN 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.ICI.CPAIFRS.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 Financieras "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>US\$</u>	<u>2014</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>US\$</u>	<u>2014</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	56.977	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
Bonificaciones	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	1.578	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	2.382.204	2.731.527

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