

EMBUTIDOS DE CARNE DE LOS ANDES EMBUANDES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 22 de junio del año 2005 en la Notaría Novena del Cantón Cuenca.

Su objeto social es el procesamiento, industrialización, fabricación y comercialización al por mayor y menor de toda clase de productos alimenticios para el consumo humano, especialmente todo tipo de carnes, productos cárnicos, embutidos ,aves pescado , productos lácteos y enlatados permitidos por la ley y las normas sanitarias vigentes, empleando materias primas de las mejor calidad y dentro de las especificaciones . Procedimientos y parámetros higiénico-sanitario y de control de calidad vigente.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. Y con sujeción a las normas Ecuatorianas en vigencia, ley de compañías. Ley de régimen tributario interno y su reglamento, código de trabajo, estatutos de la empresa, y principios de contabilidad generalmente aceptados. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de la Compañía Embuandes Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2015, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIFs,1

Las depreciaciones de los activos fijos se deberán cargar a resultados y se calcularán bajo el método de línea recta y se considera una vida útil de los mismos los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los activos fijos están registrados al costo de adquisición

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011.

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Embuandes Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2015, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Activos financieros

Incluye las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios materia prima, producto en proceso, productos terminados están registrados al costo promedio de adquisición o producción, los inventarios en tránsito se contabilizan al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos. El costo de los inventarios no excede el valor neto de realización.

2.7. Propiedad, planta y equipos.

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	% VIDA ÚTIL
Edificaciones	5
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Herramientas	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Vehículos	20
Equipos de Computación	33
Equipos de seguridad	10
Equipo telefónico y otros	10

2.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.9. Provisión para Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1 Jubilación Patronal y desahucio

Al 31 de Diciembre del año 2015 la compañía actualiza con base al correspondiente cálculo matemático actuarial el costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	% VIDA ÚTIL
Edificaciones	5
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Herramientas	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Vehículos	20
Equipos de Computación	33
Equipos de seguridad	10
Equipo telefónico y otros	10

2.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.9. Provisión para Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1 Jubilación Patronal y desahucio

Al 31 de Diciembre del año 2015 la compañía actualiza con base al correspondiente cálculo matemático actuarial el costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).

2.10.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores el 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

2.11. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los gastos se reconocen cuando se originan

NOTA 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2015

3.1. Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

La Compañía no registró ningún efecto como producto de la aplicación de las NIIF, por lo que el patrimonio según NEC es similar al patrimonio según NIIF.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2015
<i>Cientes (1)</i>	1.899.202,18	3.292.419,79
<i>Anticipa sueldo y comisiones</i>	0,00	0,00
<i>Cuentas por cobrar accionistas</i>	0,00	0,00
<i>Cuentas por cobrar relacionadas (2)</i>	0,00	0,00
Suman	1.899.202,18	3.292.419,79
<i>Provisión para cuentas incobrables</i>	-59.754,47	-62.555,83
Total	1.839.447,71	3.354.975,62

- (1) Corresponde a cuentas por cobrar a clientes por venta de productos alimenticios para el consumo humano
- (2) Corresponde fundamentalmente a valores por cobrar a compañías relacionadas; una parte de estas cuentas.

NOTA 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre corresponde:

	2014	2015
<i>Materias Primas</i>	1.786.384,08	1.627.467,11
<i>Mercadería en Transito</i>	387.993,29	4.524,61
<i>Productos Terminados</i>	148.026,83	447.870,53
Total	2.322.404,20	2.079.862,25

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación el movimiento de activos fijos:

Activos Fijos

a) Al costo y revalorizado

ACTIVOS FIJOS	SALDOS DICIEMBRE31/14	SALDOS DICIEMBRE31/15	INCREMENTO Y/O DISMINUCIÓN
<i>Terrenos</i>	1.156.000,00	1.156.000,00	0,00
<i>Edificios</i>	78.919,00	78.919,00	0,00
<i>Muebles y enseres</i>	22.230,75	22.230,75	0,00
<i>Equipo de oficina</i>	24.951,73	24.951,73	0,00
<i>Equipo Electrónico</i>	2.721,00	4.373,26	1.652,26
<i>Maquinaria y equipo</i>	2.346.563,23	2.720.218,42	373.655,19
<i>Vehiculos</i>	271.688,71	288.897,57	17.208,86
<i>Instalaciones</i>	505.030,55	505.030,55	0,00
<i>Construcciones en Proceso</i>	0,00	453.217,37	453.217,37

b) Depreciación Acumulada

ACTIVOS FIJOS	SALDOS DICIEMBRE31/14	SALDOS DICIEMBRE31/15	INCREMENTO Y/O DISMINUCIÓN
<i>Edificios</i>	6.126,69	10.072,62	3.945,93
<i>Muebles y enseres</i>	10.430,21	12.653,33	2.223,12
<i>Equipo de Oficina</i>	10.227,73	12722,89	246.824,65
<i>Instalaciones</i>	206.549,33	257.052,38	1.076.565,64
<i>Maquinaria y Equipo</i>	1.031.115,50	1.283.114,97	251.999,47
<i>Vehiculos</i>	133.148,19	151.690,45	18.542,26
<i>Equipo de Computación</i>	1.254,08	955,48	-298,60

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, corresponde:

Provisión Beneficios Sociales

<i>Décimo tercer sueldo</i>	10.904,96
<i>Décimo cuarto sueldo</i>	19.169,22
<i>Vacaciones</i>	72.109,58
<i>15% participación empleados</i>	197.707,89
<i>Fondos de Reserva</i>	8.168,62
Suman	308.060,27

Son provisiones generadas por la empresa para el pago de beneficios sociales como se muestra en el cuadro anterior.

NOTA 9.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado está constituido por 1000 acciones nominativas de US\$ 1 cada una mantiene la siguiente composición:

ACCIONISTAS	CAPITAL	NÚMERO DE ACCIONES
<i>Corporación GOEH C.A. ECUADOR</i>	1.000,00	1.000,00
Suman	1.000,00	1.000,00

NOTA 10.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar

diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Pérdidas y ganancias

Las ventas que genera la empresa durante el año 2015, son las siguientes:

	VENTAS TARIFA 0%	VENTAS GRAVADAS	TOTAL VENTAS
<i>Ventas Brutas</i>	20.706.439,17	944.498,60	21.650.937,77
<i>Devolución en ventas</i>	0,00	0,00	0,00
<i>Descuento en ventas</i>	2.072.508,57	0,00	2.072.508,57
<i>Ventas Netas</i>	18.633.930,60	944.498,60	19.578.429,20

Costo de ventas

El costo de ventas en el que ha incurrido la empresa en el año 2015 es el siguiente:

COSTO DE VENTAS	VALOR
<i>Materia Prima</i>	
<i>Inv. Inicial de Prod. Fabricados por la Cía.</i>	1.934.410,91
<i>Compras Netas de Mercaderías</i>	2.470.795,87
<i>Compras Netas de Materias Primas</i>	10.757.843,76
<i>Compras Netas de Materiales y Suministros</i>	433.714,66
<i>Inv. Final de Productos Fabricados por la Cía.</i>	-2.075.337,64
<i>Mano de Obra Directa</i>	717.867,37
<i>Mano de Obra Indirecta</i>	582.406,19
<i>Depreciaciones</i>	301.248,44
<i>Gastos de Fabricación</i>	476.239,84
<i>Materiales y Suministros Utilizados</i>	1.027,92
<i>Suman</i>	15.600.217,32

Gastos operacionales

Los gastos operacionales que ha demandado la empresa durante el periodo económico 2015 son los siguientes:

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	VALOR
<i>Sueldos y beneficios sociales</i>	131.518,36
<i>Indemnizaciones y Bonificaciones al Personal</i>	674,57
<i>Gastos de Movilización</i>	6.858,07
<i>Gastos de Viaje</i>	1.557,85
<i>Gastos de Gestión</i>	216,99
<i>Reembolso de Gastos en Viáticos</i>	4.020,74
<i>Gastos de Atención</i>	21.262,58
<i>Mantenimiento</i>	108.123,30

<i>Impuestos Cuotas y Contribuciones</i>	590.649,99
<i>Servicios Básicos</i>	227,05
<i>Gastos Transporte y Comunicaciones</i>	1.608,29
<i>Gastos de Importaciones</i>	511.334,50
<i>Pólizas de Seguros Contratados</i>	11.089,17
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	21.379,06
<i>Escritorio y Papelería</i>	2.889,61
<i>Reembolso de Gastos Varios</i>	100,00
<i>Gastos No Deducibles</i>	211.064,10
<i>Varios Gastos Administrativos</i>	42.476,00
Suman	1.667.050,23

GASTOS DE VENTAS	VALOR
<i>Sueldos y Beneficios Sociales</i>	542.836,32
<i>Indemnizaciones y Bonificaciones al Personal</i>	637,00
<i>Gastos de Movilización</i>	12.502,04
<i>Gastos de Viaje</i>	816,29
<i>Reembolso de Gastos en Viáticos</i>	86.247,27
<i>Gastos de Atención</i>	26.375,91
<i>Mantenimiento</i>	134.400,73
<i>Servicios Básicos</i>	4.191,31
<i>Transporte y Comunicaciones</i>	21.000,06
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	53.998,26
<i>Escritorio y Papelería</i>	12.717,72
<i>Gastos No Deducibles</i>	185,60
<i>Varios Gastos de Ventas</i>	86.864,14
Suman	982.772,65

Otros ingresos y egresos no operacionales

Los ingresos no operacionales suman US\$ 104.509,29 mientras que los egresos no operacionales son US\$ 114.845,72

Cálculo de participación de trabajadores e impuesto renta.

El cálculo del 15% para participación de trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

<i>Utilidad Contable (A)</i>	1.318.052,57
<i>(-) 15% participación trabajadores (B)</i>	-197.707,89
<i>Utilidad Gravable</i>	1.120.344,68
<i>(-)20% Impuesto (Amortización Perdida)</i>	-382.279,16
<i>Gastos no deducibles</i>	211.064,10
<i>Impuesto renta (C)</i>	-208.808,52
Utilidad del Ejercicio (A-B-C)	740.321,10

NOTA 11.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El S.R.L, el 17 de abril de 2009 emitió la resolución NAC-DGERCGC09-00286 publicada en el Registro Oficial No. 585 de 7 de mayo de 2009, en la cual se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000 mil, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 5.000 mil deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año 2015 la Compañía no ha efectuado transacciones con compañías relacionadas del exterior

NOTA 12.- REFORMAS TRIBUTARIAS

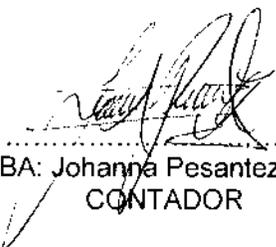
Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades; exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado; entre otros.

NOTA 13.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

NOTA 14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.


CBA: Johanna Pesantez León
CONTADOR