

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.**

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE:**

- **ESTADOS FINANCIEROS**
- **DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.**

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de  
**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de **PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### *Fundamento de la opinión*

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### *Otros asuntos*

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2015, fueron auditados por otro auditor independiente, quien expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 18 de abril de 2016.

#### *Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros*

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Empresa.

### ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables del negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada

con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno de **Piggi's Embutidos Pigem Cía. Ltda.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiera.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2016, son emitidos por separado.

*Bestpoint Cía. Ltda.*

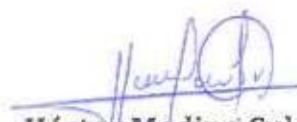
SC - RNAE - 737



**Jorge Loja Criollo**

Socio

Registro CPA. No. 25.666



**Héctor Medina Culcay**

Supervisor



Registro CPA. No. 35.655

Cuenca, 8 de marzo de 2017



**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

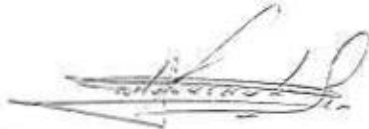
	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	4	291.789	213.727
▪ Inversiones		1.620	1.620
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	1.515.516	1.506.472
Inventarios	6	1.344.508	1.641.997
Impuestos y pagos anticipados	7	<u>158.961</u>	<u>103.251</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>3.312.394</b>	<b>3.467.067</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo	8	3.003.505	3.019.055
Activos diferidos		<u>26.916</u>	<u>27.094</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>6.342.815</u></b>	<b><u>6.513.216</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones financieras	9	242.958	223.917
Proveedores y cuentas por pagar	10	1.684.759	2.459.403
Beneficios de empleados corrientes	11	325.836	165.763
Impuestos y retenciones por pagar		<u>295.567</u>	<u>80.602</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2.549.120</b>	<b>2.929.685</b>
Obligaciones financieras	9	395.919	638.889
Proveedores largo plazo	10	399.453	200.088
Beneficios empleados no corriente	1	707.782	478.926
Pasivo por impuesto diferido		11.493	11.493
Anticipos de clientes		<u>48.195</u>	<u>38.796</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>4.111.962</u></b>	<b><u>4.297.877</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	13	628.800	628.800
Reservas	13	78.499	78.499
Aportes futuras capitalizaciones	144	0	445.950
Otro resultado integral		( 243.027 )	( 100.959 )
Resultados adopción NIIF		( 94.728 )	( 94.728 )
Resultados acumulados		<u>1.861.309</u>	<u>1.257.777</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>2.230.853</u></b>	<b><u>2.215.339</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>6.342.815</u></b>	<b><u>6.513.216</u></b>

  
**Sr. Carlos Pacheco Vidal**  
**Gerente General**
  
**CPA. Margarita Lucero Cárdenas**  
**Contadora**


Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<b>(US dólares)</b>	
<b>ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas netas	15	15.760.201	16.322.994
Costo de ventas	16	(10.918.391)	(12.496.336)
<b>Utilidad bruta</b>		4.841.810	3.826.658
<b>Gastos operativos:</b>			
Gastos de administración	17	( 1.494.641)	( 1.498.291)
Gastos de ventas	17	( 2.252.007)	( 2.214.751)
<b>Utilidad operativa</b>		1.095.162	113.616
Gastos financieros	18	( 78.537)	( 72.412)
Otros gastos		( 117.613)	( 80.560)
Otros ingresos		<u>55.326</u>	<u>121.552</u>
<b>Utilidad antes de deducciones</b>		954.338	82.196
Participación empleados	19	( 143.151)	( 12.329)
Impuesto a la renta	19	( 207.655)	( 104.975)
<b>Utilidad (pérdida) neta por actividades ordinarias</b>		<u>603.532</u>	( 35.108)
Otro resultado integral		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<u>603.532</u>	( 35.108)
<b>Utilidad básica por acción</b>		<u>0.04</u>	<u>0</u>



**Sr. Carlos Pacheco Vidal**  
Gerente General




**CPA. Margarita Lucero Cárdenas**  
Contadora


Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	Capital Social	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	ORI (US dólares)	Adopción NIIF	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2014	628.800	445.950	60.344	( 100.959 )	( 94.728 )	1.311.040	2.250.447
Apropiación			18.155			( 18.155 )	0
Resultado integral total						( 35.108 )	( 35.108 )
Saldos al 31 de diciembre de 2015	628.800	445.950	78.499	( 100.959 )	( 94.728 )	1.257.777	2.215.339
Reclasificación al pasivo		( 445.950 )					( 445.950 )
Pérdida actuarial, ORI				( 142.068 )			( 142.068 )
Resultado integral total						603.532	603.532
Saldos al 31 de diciembre de 2016	628.800	0	78.499	( 243.027 )	( 94.728 )	1.861.309	2.230.853

  
Sr. Carlos Pacheco Vidal  
Gerente General

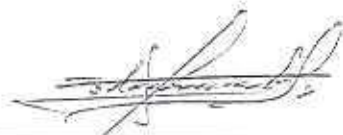
  
CPA. Margarita Lúccero Cárdenas  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros




**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			(US dólares)
Efectivo recibido de clientes		15.650.335	16.353.886
Efectivo recibido por otros conceptos		55.326	19.220
Pago a proveedores, empleados y otros		( 14.820.038 )	( 15.616.314 )
Pago participación laboral e impuesto a la renta		( 117.304 )	( 117.304 )
Otros ingresos - egresos, neto		0	( 87.574 )
Efectivo pagado por gastos financieros		( 78.537 )	—
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>689.782</u>	<u>551.913</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
Compra de propiedades y maquinaria	8	( 354.291 )	( 1.070.571 )
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		( 354.291 )	( 1.070.571 )
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>			
Pago de préstamo de socios		( 33.500 )	0
Obliga. financieras pagados - recibidas, neto		( 223.929 )	621.659
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento		( 257.429 )	621.659
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		78.062	103.002
Efectivo al inicio del año		<u>213.727</u>	<u>110.725</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>291.789</u>	<u>213.727</u>



Sr. Carlos Pacheco Vidal  
Gerente General



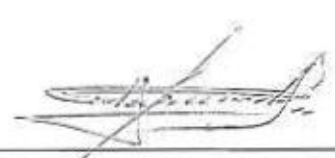
CPA. Margarita Lucero Cárdenas  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


**PIGGI'S EMBUTIDOS CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO**  
**EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<b>(US dólares)</b>	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		603.532	( 35.108 )
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>			
Depreciaciones y amortizaciones	8	370.064	307.004
Provisión para jubilación patronal y desahucio	12	109.459	343.282
Reversión de provisión para jubilación patronal	12	( 12.824 )	0
Provisión cuentas incobrables	5	13.734	0
Baja de inventarios	6	47.667	0
Provisión impuesto a la renta	19	207.655	104.975
Provisión participación trabajadores	19	143.151	12.329
Subtotal		<u>1.482.438</u>	<u>732.482</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar a clientes		( 109.866 )	( 33.912 )
Disminución (Aumento) en inventarios		249.822	( 358.589 )
Aumento en impuestos, pagos anticipados , otras cuentas por cobrar y activos diferidos		136.308	( 143.820 )
(Disminución) aumento en proveedores y cuentas por pagar		( 987.729 )	355.752
Aumento en beneficios de empleados corriente		29.251	
Pago de participación empleados e imp. a la renta		( 117.304 )	
Pago por desahucio y jubilación patronal		( 9.847 )	
Aumento en otros pasivos		9.398	
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		<u>7.311</u>	
Subtotal		( 792.656 )	( 180.569 )
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>689.782 /</u>	<u>551.913</u>



Sr. Carlos Pacheco Vidal  
Gerente General



CPA. Margarita Lucero Cárdenas  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

**1. ENTIDAD QUE REPORTA**

PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA., (la Compañía) fue constituida el 30 de septiembre de 1991, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad económica principal es la elaboración de toda clase de productos cárnicos, embutidos y carnes ahumadas, así como la comercialización de los mismos, pudiendo dedicarse a actividades de importación, exportación, comercialización y distribución de los mismos y productos afines.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Calle la Castellana s/n y Segovia (detrás de las bodegas de Graiman).

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, operando como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No. 06.Q.ICI.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre de 2006.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

**Bases de medición**

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

**Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

**Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.



**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

**Nuevas normas revisadas e interpretaciones emitidas pero aún no efectivas**

Las siguientes NIIF, NIC, e interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 14 (nueva)	Cuentas por regulaciones diferidas	1 de enero de 2016
NIIF 11 (enmienda)	Aclara la contabilización para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 38 (enmienda)	Aclara los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 41 (enmienda)	Aclara la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero de 2016
NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoramiento anual, ciclo 2012-2014 a esas normas	1 de enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28 (modificaciones)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIC 27 (modificaciones)	Aplicación del método del patrimonio en estados financieros independientes (separados)	1 de enero de 2016
NIIF 10, 12 y NIC 28 (modificaciones)	Entidades de inversión: aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIC 1 (modificaciones)	Iniciativa de revelación: Considera diversas aclaraciones en relación con los desgloses (materialidad, agregación, orden de las notas, etc.)	1 de enero de 2016

Las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2017; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2018

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

**3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

**Activos y pasivos financieros**

Activos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, éstos se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Los activos financieros mantenidos al vencimiento incluyen instrumentos de deuda

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo; éstos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

Pasivos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros que son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, estos



**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

**Deterioro**

**Activos financieros no derivados:** Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar son evaluadas por deterioro específico.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

**Activos no financieros:** El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro; si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados; las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

**Determinación del valor razonable**

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación.

**Cuentas por cobrar:** Las cuentas y documentos por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El valor razonable de los préstamos y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado en la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

**Otros pasivos financieros:** El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados por los préstamos y obligaciones financieras se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

**Efectivo y equivalentes**

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

**Inventarios**

Los inventarios se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

**Propiedad, planta y equipos**

**Reconocimiento y medición:** Las partidas de propiedades, planta y equipos son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de los inmuebles al 1 de enero de 2012, fecha de transición a NIIF, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto
- Los costos de préstamos capitalizados; y
- Los costos de dismantelar y remediar, cuando la Compañía tiene la obligación de retirar el activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

**Costos posteriores:** Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, maquinaria y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.



**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**Depreciación:** La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, maquinaria y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

El método de depreciación, la vida útil, y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

**Beneficios a los empleados**

**Beneficios a corto plazo:** Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el empleado (desempeña labores de Gerencia General) proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellos establecidos en el Código del Trabajo.

**Beneficios post-empleo: planes de beneficios definidos – jubilación patronal:** El Código del Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

descuenta para determinar su valor presente; el cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias o pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando éste ocurre.

Beneficios post-empleo; indemnizaciones por desahucio: El Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación de la Compañía relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto de beneficio a futuro que los empleados recibirán a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en otros resultados integrales.

Beneficios por terminación: las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidos como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

**Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como un costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes. Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

**Capital social**

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

**Reconocimiento de ingresos ordinarios**

**Bienes vendidos:** Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad, y la Compañía no conserve para sí ninguna responsabilidad en la administración corriente de los bienes vendidos.

**Reconocimiento de gastos**

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

**Ingresos y costos financieros**

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

**Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.



**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Impuesto a la renta diferido: Cuando aplica es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos. El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las



**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine

**Participación de los trabajadores en las utilidades**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico el 15% sobre la utilidad contable por participación laboral en las utilidades anuales.

**4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Caja		4.850	5.300
Bancos	(a)	<u>286.939</u>	<u>208.427</u>
Total		<u>291.789</u>	<u>213.727</u>

(a) Representa fondos en cuentas corrientes mantenidas en instituciones financieras, principalmente en: Produbanco Grupo Promérica, Banco de Guayaquil S. A., Banco del Austro S. A., y Banco Pichincha C. A.

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están conformadas como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Clientes no relacionados		1.432.439	1.444.073
Clientes relacionadas	(nota 20)	107.383	0
Provisión para cuentas incobrables		<u>( 37.651 )</u>	<u>( 38.034 )</u>
Subtotal clientes	(a)	1.502.171	1.406.039
Anticipo a proveedores		5.667	78.077
Préstamos a empleados y agentes		<u>7.678</u>	<u>22.356</u>
Total		<u>1.515.516</u>	<u>1.506.472</u>

(a) Corresponde a cuentas por cobrar a clientes por facturas de venta, no generan intereses y su vencimiento es hasta 45 días.

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	38.034	38.034
Castigos	( 14.117 )	0
Provisión del año	<u>13.734</u>	<u>0</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>37.651</u>	<u>38.034</u>

**6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Materia prima (a)	702.213	1.001.965
Insumos de producción	118.100	114.463
Productos terminados	159.576	274.423
Productos en proceso	125.836	48.317
Importaciones en tránsito	235.522	200.030
Suministros y materiales	1.713	1.344
Compras en tránsito	<u>1.548</u>	<u>1.455</u>
Total	<u>1.344.508</u>	<u>1.641.997</u>

(a) Incluye materia prima nacional que representa el 92% del total, siendo la materia prima cárnica el 56%, y la materia prima importada el 8% del total, proviene principalmente de China y Chile, siendo la grasa de cerdo la más representativa.

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de 15 días (excepto insumos de producción, suministros y materiales), razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía dio de baja inventarios en mal estado o caducados por USD 47.667 y USD 3.137, respectivamente. Las fechas de las bajas por año y la referencia de las escrituras públicas, es la siguiente:



**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

<u>Año 2016</u>	<u>Ref. Escritura</u>	<u>US dólares</u>
Marzo 29	20160101006P01555	4.783
Junio 30	20160101006P03194	12.854
Septiembre 21	20160101006P04904	14.619
Diciembre 28	20100101006P06329	14.411
Total bajas		47.667

<u>Año 2015</u>	<u>Ref. Escritura</u>	<u>US dólares</u>
Diciembre 23	20150101006P07545	3.137

**7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están conformadas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Retención fuente clientes	61.232	0
Anticipo impuesto renta	54.113	0
Crédito tributario salida de divisas	15.930	15.450
Crédito tributario a favor sujeto pasivo (renta)	12.262	12.262
IVA en compras	0	8.163
Seguros pagados por anticipado	15.424	67.376
Total	158.961	103.251

**8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

El detalle de la propiedad, planta y equipo y su movimiento anual, fue el siguiente:

<b>. . . 2016 . . .</b>						
	<u>% Deprec.</u>	<u>Saldos al 31-dic-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldos al 31-dic-16</u>
		(US dólares)				
Terrenos		280.000				280.000
Edificios	5	498.589		83.646		582.235
Construcciones en curso		97.210		( 97.210 )		0
Muebles y enseres	10	31.718				31.718
Maquinaria y equipos	10	3.443.652	276.657	13.564	( 6.800 )	3.727.072
Equipos de computación	33	95.573	4.423			99.996
Vehículos	13 al 20	524.454	73.211	0	0	597.665
Subtotal		4.971.195	354.291	0	( 6.800 )	5.318.686
Depreciación acumulada		( 1.952.141 )	( 369.840 )	0	6.800	( 2.315.181 )
Total		3.019.055	( 15.549 )	0	0	3.003.505

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

<b>. . . . 2015 . . . .</b>				
	<b>%</b>	<b>Saldos al</b>		<b>Saldos al</b>
	<b>Deprec.</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>Adiciones</b>	<b>31-dic-15</b>
			<b>Ventas y</b>	
			<b>Bajas</b>	
			(US dólares)	
Terrenos		280.000		280.000
Edificios	5	498.589		498.589
Construcciones en curso		97.210		97.210
Muebles y enseres	10	31.718		31.718
Maquinaria y equipos	10	2.418.448	1.074.641	( 49.438 )
Equipos de computación	33	85.301	10.272	
Vehículos	13 al 20	<u>524.454</u>		<u>524.454</u>
Subtotal		3.935.720	1.084.913	( 49.438 )
Depreciación acumulada		( 1.680.232 )	( 307.004 )	<u>35.095</u>
Total		<u>2.255.488</u>	<u>777.909</u>	<u>( 14.343 )</u>
				<u>3.019.055</u>

Durante los años 2016 y 2015, la Administración considera que no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.

**9. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están convenidas con la siguiente institución financiera:

	<b>Vencimiento</b>	<b>% de</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>hasta</b>	<b>interés</b>		
			(US dólares)	
Produbanco Grupo Promérica S. A. (3 operaciones)	May-2020	8,95 ; 9,76	<u>638.877</u>	<u>862.806</u>
Porción corriente			<u>242.958</u>	<u>223.917</u>
Porción no corriente			<u>395.919</u>	<u>638.889</u>

El detalle de las garantías entregadas por los créditos mantenidos en las instituciones financieras es el siguiente:

<b>Entidad financiera</b>	<b>Valor USD</b>	<b>Descripción</b>
Produbanco Grupo	752.071	Inmueble de propiedad del Sr. Carlos Pacheco
Promérica S. A.	322.605	
	2.135.674	Planta industrial de propiedad del Sr. Carlos
Banco Pichincha C. A.	485.433	Pacheco

El valor razonable de los pasivos financieros corrientes corresponde al costo, neto de abonos y/o compensaciones, pues no hubo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**10. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:



**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	1.256.169	2.296.014
Proveedores del exterior	373.597	327.408
Proveedores relacionados (nota 20)	<u>148</u>	<u>0</u>
Subtotal proveedores	1.629.914	2.623.422
Cuentas por pagar relacionadas (nota 20)	445.950	33.500
Fondo de navidad	8.020	1.665
Otras cuentas por pagar	<u>328</u>	<u>904</u>
Total	<u>2.084.212</u>	<u>2.659.491</u>
Porción corriente	<u>1.684.759</u>	<u>2.459.403</u>
Porción no corriente	<u>399.453</u>	<u>200.088</u>

**11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presenta como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Nómina por pagar	119.984	112.164
Participación empleados	143.151	12.329
Beneficios sociales	<u>62.701</u>	<u>41.270</u>
Total	<u>325.836</u>	<u>165.763</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	41.270	36.458
Provisiones	377.652	326.196
Ajuste	142	0
Pagos	<u>(356.363)</u>	<u>(321.384)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>62.701</u>	<u>41.270</u>

**12. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE**

La provisión para jubilación patronal y desahucio del ejercicio 2016, fue registrada en base al estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 7,46% anual, los cálculos individuales se realizaron utilizando la

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

información demográfica de 154 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3%. El movimiento de estas cuentas, durante el año 2016, fue como sigue:

	Jubilación patronal	Desahucio (US dólares)	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	363.165	115.761	478.926
Pagos	0	( 9.847 )	( 9.847 )
Reversión efecto de reducciones y liquidaciones	( 12.824 )	0	( 12.824 )
Provisión costo laboral	59.947	19.905	79.852
Provisión costo financiero	22.469	7.138	29.607
Pérdidas actuarial ORI	<u>118.164</u>	<u>23.904</u>	<u>142.068</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>550.921</u>	<u>156.861</u>	<u>707.782</u>

**13. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS****Capital social**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 628.800, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 0,04 cada una.

**Reserva legal**

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**14. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

La Junta General de Socios celebrada el 6 de diciembre de 2016, resolvió transferir los aportes para futuras capitalizaciones a una cuenta por pagar al socio Carlos Pacheco Vidal, los que serán cancelados USD 150.000 en el año 2017, y la diferencia de USD 295.950 a largo plazo.

**15. VENTAS NETAS**

Las ventas netas durante los años 2016 y 2015, fueron originadas como sigue:

	2016	2015
	(US dólares)	
Ventas gravada	371.975	468.117
Ventas tarifa 0%	14.220.534	14.513.743
Ventas materia prima gravada	59.187	19.156
Ventas materia prima tarifa 0%	1.099.525	1.315.607
Ventas varias	<u>8.980</u>	<u>6.371</u>
Total	<u>15.760.201</u>	<u>16.322.994</u>



**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****16. COSTO DE VENTAS**

Durante los años 2016 y 2015 la determinación del costo de venta, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Inventario inicial de materias primas	1.001.965	937.051
(+) Compras del año	8.855.947	10.979.965
(-) Bajas materia prima del año	( 7.667 )	( 3.137 )
Disponibles	9.850.245	11.913.879
(-) Inventario final de materias primas	( 702.213 )	( 1.001.965 )
Costo de la materia prima utilizada	9.148.032	10.911.914
(+) Mano de obra directa	419.229	416.108
Costo primo	9.567.261	11.328.022
(+) Gastos de fabricación	1.030.883	1.046.964
(+) Mano de obra indirecta	282.919	250.560
(+) Inventario inicial productos en proceso	48.317	23.256
(-) Inventario final productos en proceso	( 125.836 )	( 48.317 )
(+) Inventario inicial productos terminados	274.423	170.274
(-) Inventario final productos terminados	( 159.576 )	( 274.423 )
Costo de ventas	<u>10.918.391</u>	<u>12.496.336</u>

**17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE VENTAS**

Los gastos de administración y de ventas durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>Gastos de Administración</u>		<u>Gastos de venta</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)			
IVA no crédito tributario	521.872	636.353	0	0
Gastos de personal	403.738	299.112	801.750	776.257
Beneficios sociales	134.097	99.721	269.095	257.791
Impuestos y contribuciones	71.116	80.857	0	0
Seguros	67.046	89.517	15.235	22.558
Jubilación patronal y desahucio	54.730	38.285	54.730	38.285
Mantenimiento, reparación	45.295	18.981	153.507	53.933
Depreciaciones	42.773	40.221	56.409	55.877
Materiales y otros	29.727	56.447	310.444	373.887
Servicios básicos	29.001	33.398	56.136	44.884
Gastos de viaje	7.571	43.504	75.690	78.334
Seguridad y vigilancia	853	361	36.509	30.910
Cuentas incobrables	0	0	13.733	0

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Publicidad y propaganda	0	0	100.411	219.878
Fletes y acarreos	0	0	221.549	205.387
Gastos Menores	<u>86.822</u>	<u>61.534</u>	<u>86.809</u>	<u>56.770</u>
Total	<u>1.494.641</u>	<u>1.498.291</u>	<u>2.252.007</u>	<u>2.214.751</u>

**18. GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos financieros durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Intereses bancarios	75.981	70.802
Intereses con terceros	<u>2.556</u>	<u>1.610</u>
Total	<u>78.537</u>	<u>72.412</u>

**19. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró la provisión por el 15% participación laboral e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015, de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	954.338	82.196
(-)provisión participación empleados	( 143.151 )	( 12.329 )
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>132.700</u>	<u>85.010</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>943.887</u>	<u>154.877</u>
Impuesto a la renta causado (anticipo mínimo)	<u>207.655</u>	<u>104.975</u>
Retenciones IR del año actual	<u>61.233</u>	<u>68.636</u>
Retenciones IR años anteriores	<u>12.262</u>	<u>0</u>
Crédito tributario salida de divisas	<u>15.930</u>	<u>15.450</u>
Anticipo de IR pagado	<u>54.113</u>	<u>48.600</u>

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

**20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los años 2016 y 2015, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:



**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	Tipo de relación	2016	2015
		(US dólares)	
<u>Clientes</u>			
Pacheco Vidal Carlos	Accionista	73.367	0
Pacheco Pacheco Jhony	Accionista	29.699	0
Pacheco Vidal Germán	Cliente relacionado	2.276	0
Pacheco Pacheco Andrea	Cliente relacionado	<u>2.041</u>	<u>0</u>
Total	(nota 5)	<u>107.383</u>	<u>0</u>
<u>Proveedores</u>			
Pacheco Vidal Carlos	Accionista	(nota 10) <u>148</u>	<u>0</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
Pacheco Vidal Carlos	Accionista	(nota 10) <u>445.950</u>	<u>33.500</u>
<u>Ingresos</u>			
Pacheco Vidal Carlos	Accionista	447.330	
Pacheco Pacheco Jhony	Accionista	<u>259.762</u>	<u>—</u>
Total		<u>707.092</u>	<u>0</u>
<u>Gastos</u>			
Pacheco Vidal Carlos	Accionista	<u>48.000</u>	<u>35.250</u>
Total		<u>48.000</u>	<u>35.250</u>

**21. COMPROMISOS Y CONTINGENTES**

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2016.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2016.

**22. GESTIÓN DE RIESGO**

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

*Riesgo de la tasa de interés.*- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

*Riesgo del tipo de cambio.*- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

*Riesgo de precios.*- los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez.- es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

Al 31 de diciembre de 2016, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>&gt; de 360</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo y equivalentes	291.789				291.789
Inversión financiera				1.620	1.620
Clientes	<u>1.425.702</u>	<u>11.463</u>	<u>56.845</u>	<u>59.157</u>	<u>1.553.167</u>
Total activos financieros	<u>1.717.491</u>	<u>11.463</u>	<u>56.846</u>	<u>60.777</u>	<u>1.846.576</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Obligaciones bancarias	18.147	37.648	175.653	407.441	638.889
Por pagar relacionadas			150.000	295.950	445.950
Proveedores	<u>922.272</u>	<u>374.337</u>	<u>378.960</u>	<u>408.643</u>	<u>2.084.212</u>
Total pasivos financieros	<u>940.419</u>	<u>411.985</u>	<u>704.613</u>	<u>1.112.034</u>	<u>3.169.051</u>



**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

**23. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 31 de diciembre de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 8 de marzo de 2017 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 o que requieran ajustes o revelación.

---

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.**

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE  
DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**



**A la Junta General de Socios de  
PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.**

En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros de **PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.**, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura del control interno efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades materiales de control interno; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura del control interno de la Compañía, tomado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró los hallazgos resumidos en el índice de este informe, las mismas que, aunque no se consideran debilidades materiales, creemos que ciertas mejoras pueden ser efectuadas para fortalecer la estructura del control interno o la eficiencia operacional.

Este informe está dirigido para información y uso de la Administración de **PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.**, y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y no debe ser utilizado con otro propósito.

*Bestpoint Cía. Ltda.*

SC - RNAE - 737

  
**Jorge Loja Criollo**  
Socio

Registro CPA. No. 25.666



**Héctor Medina Culcay**  
Supervisor

Registro CPA. No. 35.655

Cuenca, 8 de marzo de 2017

## **PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA**

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**AUDITORÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

---

#### **ÍNDICE**

##### **Auditoría preliminar al 30 de septiembre**

**Pág. No.**

##### **ASPECTOS CONTABLES**

Análisis de la antigüedad de cartera	2
Propiedad planta y equipo, observaciones	3-4
Anexo de activos fijos, observaciones	5
Revaluación de activos no realizada	6
Obligaciones financieras, clasificación incorrecta	7
Anexo de facturación, consideraciones	8-9

##### **ASPECTOS TRIBUTARIOS Y SOCIETARIOS**

Declaraciones tributarias, observaciones	10
Actas de Junta General de socios, incompletas	11

##### **ASPECTOS DE SISTEMAS**

Ausencia de validaciones en contraseñas de acceso	12
Cuentas de usuario del sistema, observaciones	13
Equipos servidores y telecomunicaciones, observaciones	14
Redes de comunicaciones, observaciones	15

##### **Auditoría final al 31 de diciembre**

##### **ASPECTOS CONTABLES Y TRIBUTARIOS**

Registro contable inadecuado	16
Saldos contables no conciliados	17
Anexos contables, observaciones	18
Inversiones en asociadas, observación	19
Firmantes autorizados desactualizados	20
Aporte personal, descuentos en exceso	21
Declaraciones tributarias, observaciones	22
Anexo de activos fijos, observaciones	23

##### **ASPECTOS DE SISTEMAS**

Administración cuentas de usuario del sistema, observaciones	24
Red de comunicaciones, consideraciones	25
Capacitación de seguridad	26

SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES	27
--	----

---



## **ASPECTOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES**

### **Análisis de la antigüedad de cartera**

De la revisión al anexo de cartera al 30 de septiembre de 2016, determinamos las siguientes observaciones:

1. 107 facturas vencidas más de 5 años que suman USD 16.693. Al respecto el literal 11 del Art. 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno manifiesta:

*"...La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo a esta provisión y a los resultados del ejercicio, en la parte no cubierta por la provisión, cuando se haya cumplido una de las siguientes condiciones:*

- *Haber constado como tales, durante cinco años o más en la contabilidad;*
- *Haber transcurrido más de cinco años desde la fecha de vencimiento original del crédito; ..."*

2. Evidenciamos las siguientes cuentas por cobrar con más de 360 días de vencidos, y por sus características podrían considerarse incobrables:

<b>Año de vencimiento</b>	<b>Nº operaciones</b>	<b>Valor USD</b>
2012	9	6.691
2013	52	9.075
2014	23	19.699
2015	5	20.998

3. La provisión constituida por la Compañía al 30 de septiembre es USD 38.034, valor que no ha sido incrementado desde el año 2014, si aplicamos el castigo de créditos mencionados en los numerales 1 y 2, la provisión no será suficiente para cubrir las cuentas a castigar, debiendo reconocer como gasto del período la diferencia.

Por lo antes mencionado, recomendamos:

1. Proceder con el castigo de las cuentas con más de cinco años de vencidas.
2. Realizar un análisis de la cobrabilidad de cada una de estas cuentas, de ser el caso proceder con el castigo respectivo, así como también establecer políticas de control que permitan dar seguimiento a la antigüedad de los saldos.
3. Reconocer una adecuada provisión para cuentas incobrables, que permita a la Compañía cubrir posibles pérdidas por créditos vencidos.

### **Seguimiento auditoría final**

Parcialmente cumplida no se realizó el castigo del cliente MARPEDRO S. A.

---

### **Propiedad planta y equipo, observaciones**

De la revisión a la propiedad planta y equipo, determinamos las siguientes observaciones:

1. En la cuenta del gasto por depreciación de vehículos se registró por error USD 10 que corresponde a un gasto de caja chica.
2. El 30 de agosto la Compañía realizó la venta de una maquinaria por USD 1.500 mediante factura N° 001-010-0106956, a esa fecha el activo se encontraba totalmente depreciado, sin embargo, el registro para la baja contable no fue realizado.
3. No existe uniformidad en la determinación del valor residual de los vehículos y de las maquinarias, es así que para los vehículos se aplica un valor residual del 10%, 2%, 0%, y en maquinaria se aplica 5% y 0%.
4. La depreciación correspondiente al año 2016 por USD 4.499 de la siguiente maquinaria no fue registrada:

Código del activo	Costo	Depreciación no registrada
	(US dólares)	
CARRET-14	1.456	104
CARRET-13	1.456	104
CARRET-22	1.456	104
No hay código	1.915,2	137
CARCUTER31	817	58
CARCUTER33	817	58
CARCUTER32	817	58
CARCUTER36	817	58
CON2532ZBR	3.214,77	229
EVAM094E5	3.741,45	267
CARCUTER34	817	58
MQATADLAIN	45.000	3.206
CARCUTER35	817	58

Fuimos informados que las depreciaciones de los activos mencionados no fueron realizadas debido a que en el anexo no se ingresó toda la información requerida.

Recomendamos:

1. Realizar el ajuste contable correspondientes con la finalidad que el saldo de depreciaciones sea correcto.
2. Registrar en la contabilidad la baja del activo.
3. Redefinir las políticas contables de la Compañía, estableciendo claramente el porcentaje a considerar como valor residual en función de la naturaleza de los activos.
4. Analizar los valores presentados, y realizar los ajustes contables correspondientes.

### **Seguimiento auditoría final**

Parcialmente cumplida, se realizó la baja contable del activo.



### Anexo de activos fijos, observaciones

De la revisión al anexo de activos fijos, determinamos las siguientes observaciones:

1. Las siguientes diferencias entre el balance y el anexo de activos fijos:

Nombre de la cuenta	Saldo según		Diferencia
	EE.FF	Anexo	
	[US dólares]		
Costo equipo de computación	98.682	99.182	( 500 )
Costo maquinaria y equipo	3.641.161	3.640.347	814
Deprec. Acum. Muebles y enseres	( 29.761 )	( 29.180 )	( 581 )
Deprec. Acum. Equipo de computación	( 85.686 )	( 85.996 )	310

2. En el anexo de activos fijos proporcionado se identificaron campos con la denominación "*en blanco*" esta palabra indica la ausencia de datos, así también activos con costo USD 0 y otros sin descripción del activo y código como se indica a continuación.

Código del activo	Fecha de Adquisición	Fecha inicio depreciación	Fecha de última depreciación	Meses depreciados	Costo	Valor depreciado
<u><b>Equipo de Computación</b></u>						
F5-0001	(en blanco)	27/04/2016	(en blanco)	(en blanco)	(en blanco)	(en blanco)
EQCOM059	21/10/2011	01/11/2011	(en blanco)	(en blanco)	467,05	(en blanco)
F7-0001	(en blanco)	(en blanco)	(en blanco)	(en blanco)	0,00	0
<u><b>Maquinaria</b></u>						
No hay código					1915,20	1.440,20
CARCUTER36	20/10/2015	(en blanco)	(en blanco)	(en blanco)	817	0
0020000021	30/09/2016	01/10/2016	(en blanco)	(en blanco)	22.231,89	(en blanco)
0020000020	28/09/2016	01/10/2016	(en blanco)	(en blanco)	19.518,47	(en blanco)
CARCUTER34	20/10/2015	(en blanco)	(en blanco)	(en blanco)	817,00	0
MQATADLAIN	18/08/2015	01/09/2015	(en blanco)	(en blanco)	45.000,00	(en blanco)
CARCUTER35	20/10/2015	(en blanco)	(en blanco)	(en blanco)	817,00	0

Recomendamos

1. Analizar las diferencias encontradas, y realizar los respectivos asientos de ajuste.
2. Identificar las situaciones que ocasionaron la ausencia de información en el anexo, y establecer políticas de verificación que permitan corregir estos errores oportunamente.

### Seguimiento auditoría final

Parcialmente cumplida, se modificaron algunos de los campos "*en blanco*".

### **Revaluación de activos, no realizada**

De la revisión a la documentación que respalda el avalúo de los activos fijos realizada en noviembre de 2010, determinamos que únicamente fueron revaluados cuatro componentes de la maquinaria.

La NIC 16 Propiedad Planta y Equipo manifiesta que las revaluaciones deben ser realizadas con suficiente regularidad para asegurar que el importe en libros no difiera significativamente del valor razonable, y dependerá de los cambios que experimenten los valores razonables como se indica:

*"...Algunos elementos de propiedades, planta y equipo experimentan cambios significativos y volátiles en su valor razonable, por lo que necesitarán revaluaciones anuales. Tales revaluaciones frecuentes serán innecesarias para elementos de propiedades, planta y equipo con variaciones insignificantes en su valor razonable. Para éstos, pueden ser suficientes las revaluaciones hechas cada tres o cinco años..."*

Aplicando lo manifestado en la norma, hasta el 2016 han transcurrido más de cinco años tiempo máximo establecido para realizar una nueva revaluación y considerando que la maquinaria sigue en funcionamiento, recomendamos contratar a un perito valuador calificado por la Superintendencia de Compañías para que determine el valor razonable de la maquinaria, así también para los otros activos que no se ha realizado ninguna revaluación.

### **Seguimiento auditoría final**

No cumplida

---



### **Obligaciones financieras, clasificación incorrecta**

De la revisión a las obligaciones que la Compañía mantiene con las instituciones financieras, identificamos que la clasificación de corto y largo plazo no es la adecuada, así por ejemplo:

Emisión	Fecha	Monto	Clasificación	Saldos según	
	Vencimiento			EEFF	Auditoría
				US dólares	
28-01-2014	05-02-2018	230.000	c/p	22.451	15.349
			l/p	69.716	76.828
14-05-2015	7-05-2020	660.000	c/p	137.571	29.779
			l/p	373.867	481.659

Esta situación fue comunicada oportunamente al departamento contable para que realicen los ajustes correspondientes; sin embargo y para evitar que situaciones similares se repitan recomendamos adoptar medidas adecuadas de supervisión contable.

### **Seguimiento auditoría final**

Parcialmente cumplida, el corto plazo presenta diferencias al 31 de diciembre de 2016.

---

### Anexo de facturación, consideraciones

De la revisión al anexo de facturación, identificamos las siguientes observaciones:

1. En los meses de enero y julio se emitieron 3 facturas con la denominación de "Consumidor Final" por un monto superior a USD 200.
2. Se emitieron 138 facturas y 5 notas de crédito a clientes con identificaciones incorrectas, no corresponde a cédula, RUC o pasaporte.
3. Se emitieron 4 notas de crédito sin número de identificación del cliente.
4. Documentos con número de factura duplicada, por ejemplo:

N° Factura	Fecha de emisión	Nombre de cliente	Estado	Valor USD
001-004-0020706	15/01/2016	Guamán Isama María	Activa	145,74
	23/01/2016		Activa	
002-010-0085678	28/01/2016	Escudero Franco Bryan	Anulado	404,52
		Mendoza Medida Gonzalo	Activa	10,60
		Naula Tenegusniay Rosa	Anulado	43,84
001-003-0030310	24/03/2016	Palta Bargas María	Anulado	56,60
		Villegas Iturralde Marisela	Activa	42,45
001-004-0021453	1/04/2016	Guamán Isama María	Activa	235,48
		Isama Arango Elizabeth	Anulado	266,48
001-002-0030924	13/05/2016	Asanza Godoy José	Activa	142,37
		Consumidor final	Anulado	33,64
001-005-0004751	28/05/2016	Marin Castro Blanca	Activa	41,00
	27/05/2016	Ullauri Solano Gladys	Anulado	8,81
001-005-0004752	27/05/2016	Marin Castro Blanca	Anulado	41,00
	28/05/2016	Ullauri Solano Gladys	Activa	8,81
001-003-0031894	17/06/2016	Ávalos Alba	Anulado	66,25
	18/06/2016	Balla Quinche Manuela	Activa	266
001-003-0031897	17/06/2016	Armijos Carchi Héctor	Anulado	157,25
		Consumidor Final (Ambato)	Activa	175,35
001-010-0102782	06/07/2016	Crespo Viñansaca Edisson	Activa	93,25
		HELADERIAS TUTTO FREDDO	Anulado	241,92
001-014-0001006	17/08/2016	Guaraca Lluman José	Activa	102,75
			Anulada	0,00

Esta situación fue comunicada oportunamente al departamento de sistemas, manifestando que la duplicidad de documentos fue originada por problemas de secuencia en el aplicativo de facturación electrónica.

Es importante mencionar que la factura 001-004-0020706 emitida por duplicado el 23 de enero y que mantiene estado "Activa" no se encuentra registrada en la contabilidad, al respecto fuimos informados que el proceso de anulación no se realizó en forma completa.



Por lo antes mencionado recomendamos:

1. Adecuar al sistema para que no permita la emisión de facturas a "consumidor final" por valores superiores a USD 200, así también comunicar al personal de ventas lo dispuesto en la normativa vigente.
2. Solicitar al departamento de sistemas incluya la validación de la información ingresada respecto a la identificación del cliente.
3. Al departamento de sistemas realizar los cambios necesarios al proceso de facturación, con la finalidad de proporcionar mayor seguridad en la información reportada, y evitar posibles sanciones por parte del organismo de control.

### **Seguimiento auditoría final**

Cumplida

---

## **ASPECTOS TRIBUTARIOS Y SOCIETARIOS**

### **Declaraciones tributarias, observaciones**

De la revisión a las declaraciones tributarias, determinaron las siguientes observaciones:

1. En enero, diferencia por USD 4.831 entre ATS y formulario 103 en el casillero 332 "Pago de bienes o servicios no sujetos a retención".

Fuimos informados por la Contadora que esta diferencia corresponde a un error de digitación en el formulario 103

2. En agosto, la venta que realizó la Compañía de un activo fijo (factura N° 001-010-0106956) fue declarada en el formulario 104 en el casillero 411 "Ventas locales (excluye activos fijos) gravadas con tarifa 12%", siendo lo correcto haber registrado en el campo 412 Ventas de activos fijos gravadas con tarifa 12%

Las observaciones antes mencionadas no representan modificaciones en el pago de impuestos, sin embargo y con el propósito de evitar observaciones de parte del organismo de control, recomendamos adoptar como política contable la conciliación mensual de la información previa a su presentación a la Administración Tributaria.

### **Seguimiento auditoría final**

No cumplida

---



### **Actas de Junta General de Socios, incompletas**

De la revisión al expediente de actas de Junta General de Socios, determinamos las siguientes observaciones:

1. No evidenciamos en el expediente los documentos que fueron conocidos en la Junta General Ordinaria de Socios realizada el 18 de marzo de 2016, tales como:
  - Informe del Gerente
  - Estados Financieros del año 2015
  - CD con la grabación de los aspectos tratados en la Junta.

2. Durante el año 2016 la Junta General de socios sesionó en tres ocasiones, sin embargo, en ninguna fue conocido el Informe de Auditoría Externa del año 2015. El Art. 323 de la Ley de Compañías manifiesta en su parte pertinente:

*"...El informe de auditoría externa estará a disposición de los socios o accionistas por lo menos ocho días antes de la Junta General que lo conocerá..."*

3. En las actas de las sesiones realizadas por la Junta General de Socios, no evidenciamos la designación del Auditor Externo. Al respecto el Art. 320 y 321 de la Ley de Compañías manifiesta:

*"Art.320.- La selección de los auditores externos se realizará del Registro de firmas auditoras calificadas por la Superintendencia. Esta selección la efectuará la Junta General de Accionistas o de Socios de la Compañía, según el caso, o el Apoderado General de Sucursales de Compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas."*

*"Art.321.- la contratación de los auditores externos se efectuará hasta noventa días antes de la fecha de cierre del ejercicio económico, debiendo la compañía informar a la Superintendencia de Compañías y Valores, en el plazo de treinta días contados desde la fecha de contratación, el nombre, la razón social o denominación de la persona natural o jurídica contratada."*

Conocemos que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se encuentra en un proceso de supervisión y verificación de cumplimientos societarios por parte de las compañías, por lo que recomendamos superar las observaciones antes descritas.

### **Seguimiento Auditoría final**

Parcialmente cumplida

---

## **ASPECTOS DE SISTEMAS**

### **Ausencia de validaciones en contraseñas de acceso**

En la revisión de los parámetros de validación de las contraseñas de acceso del sistema de la Compañía, determinamos las siguientes debilidades de seguridad:

1. El sistema no solicita cambio de contraseña cuando el usuario se loguea por primera vez.
2. El aplicativo no valida la creación de contraseñas seguras, es decir que incluyan diversos caracteres (alfabéticos, numéricos, símbolos) y una longitud mínima.
3. No bloquea la cuenta de usuario cuando se ingresan varias contraseñas incorrectas.
4. Los usuarios no disponen de una opción en el sistema que les permita modificar la contraseña cuando lo requieran.
5. Las claves de los usuarios del sistema no están cifradas en la base de datos, es decir se almacenan en texto claro, lo cual permite conocer a los administradores del aplicativo las contraseñas utilizadas por los funcionarios para acceder al sistema.
6. La contraseña utilizada en algunos casos al crear la cuenta es "CLAVE", constatamos que existen un total de 22 cuentas de usuario activos que continúan utilizando el password indicado.
7. La clave de acceso es igual al nombre cuenta de usuario, por ejemplo: ACANTONES, APEREZ, APINEDA, entre otros.
8. Se utilizan nombres propios como contraseñas de acceso.

Las observaciones descritas evidencian la ausencia de seguridades lógicas; situaciones que pueden originar contingencias a la Compañía en caso de utilización indebida de claves, por lo que recomendamos implementar mecanismos de control adecuados que permitan superar las observaciones descritas.

### **Seguimiento Auditoría final**

Se ha elaborado un validador para controlar que las contraseñas de los usuarios sean seguras, entre los controles que realiza está: mínimo de seis caracteres, alfanumérica y un carácter especial; además, se configurará las cuentas en la base de datos para que la clave caduque cada 90 días y bloqueo tras diez ingresos incorrectos.

---

### **Cuentas de usuario del sistema, observaciones**

Con respecto a la administración de las cuentas de usuario, determinamos lo siguiente:

1. No se han establecido procedimientos formales para crear, actualizar y desactivar cuentas de usuario.
2. Cuentas activas de ex empleados de la Compañía, por ejemplo:

USUARIO	ESTADO
JANDRADE_Q	Activo
MPACHECO	Activo
AFALCONI	Activo
AMEJIA	Activo
ADM	Activo
XDELGADO	Activo
VPERALTA	Activo
MDELGADO_C	Activo
MDELGADO_Q	Activo
OMORA	Activo
SILVIAQ	Activo
JUANP	Activo
LABAD	Activo

Lo anteriormente indicado incrementa el riesgo de accesos indebidos a la información, por lo cual recomendamos realizar los correctivos necesarios para mantener un adecuado control en la administración de cuentas de usuario, implementando políticas y procedimientos formales para la ejecución de estas actividades.

### **Seguimiento Auditoría final**

Cumplida

---



**Equipos servidores y telecomunicaciones, observaciones**

En la inspección física realizada, constamos las siguientes debilidades de seguridad:

1. Los equipos de telecomunicaciones y servidores del sistema se ubican en lugares de libre acceso, por ende, expuesta a manipulación no autorizada.
2. No se dispone de un sistema de enfriamiento.
3. Ausencia de controles de temperatura y humedad.
4. Se dispone de UPS que mantiene la energía por un tiempo aproximado de 20 minutos, sin embargo, en caso de un corte eléctrico prolongado tanto la oficina principal como los puntos de emisión detendrían sus actividades.
5. Los servidores del sistema pedidos en línea (ASP), conexión con Guayaquil y de Formas del aplicativo, se mantienen en equipos de desktop, no acordes a su funcionamiento.

La falta de los controles adecuados para los servidores y equipos de comunicación ponen en riesgo la infraestructura tecnología de la entidad y genera el riesgo que se vean afectadas las operaciones normales de la Compañía.

Por lo expuesto y con el fin de precautelar los equipos de red, servidores y por ende la información sensible recomendamos realizar un mantenimiento general del área, equiparla con adecuados sistemas de seguridad y controlar que el acceso sea únicamente para personal autorizado.

**Seguimiento Auditoría final**

Cumplida

---

**Redes de comunicaciones. observaciones**

En la verificación de la red de comunicaciones, determinamos:

1. Inadecuada organización del cableado de comunicaciones.
2. Ausencia de un diagrama de la red.
3. El cableado no se encuentra etiquetado.
4. La restructuración de la red de comunicaciones de la Compañía lo realiza personal externo con quien se mantiene un acuerdo verbal.

Por lo anteriormente indicado recomendamos organizar y etiquetar el cableado de comunicaciones; para la prestación de servicios por terceros suscribir contratos en el que se especifique obligaciones y responsabilidades para con la Compañía.

**Seguimiento Auditoría final**

Parcialmente cumplida se suscribió un contrato con Consulmatica para la restructuración del cableado de comunicaciones.

---

## **ASPECTOS CONTABLES Y TRIBUTARIOS**

### **Registro contable inadecuado**

De la revisión a los registros contables de la Compañía, determinamos que las bajas de inventario se debitan incorrectamente en las cuentas "Consumo de Materia Prima" y "Consumo de Producto Terminado", siendo lo correcto contabilizar en una cuenta del gasto.

Estamos conscientes que no existe efecto sobre la determinación del resultado anual, sin embargo, con la finalidad de que el costo de producción no esté afectado por estos registros, recomendamos registrar la baja de los inventarios contra una cuenta del gasto.

### **Comentario de la Administración**

Tal vez por presentación se va a considerar para el siguiente año, pero en sí no afecta a los resultados

---



**Saldos contables no conciliados**

De la revisión a los saldos de las cuentas del estado financiero al 31 de diciembre de 2016, determinamos lo siguiente:

1. La cuenta de aporte personal por pagar no concilia con la planilla del IESS de diciembre por USD 13
2. Diferencia entre la cuenta impuestos por pagar y el formulario 103 y 104 por USD. 116

Por lo antes mencionado y con la finalidad de que los estados financieros presenten saldos conciliados, recomendamos identificar las diferencias y realizar los ajustes respectivos de ser el caso.

**Comentario de la Administración**

Carecen de materialidad para el valor registrado en ventas

---

### **Anexos contables observaciones**

De la revisión a los anexos contables proporcionados por la Compañía, determinamos las siguientes observaciones

1. Diferencia de USD 3.750 entre el estado financiero y el anexo de clientes.
2. El anexo de facturación presenta omisiones en la secuencia de las facturas, por ejemplo:

Serie	Documento faltante
001-014	1949
	1950
	1951
	3421
	3422
	3566
	3567
001-015	1232
	1233
	1552
	1553

En consideración a que los anexos contables constituyen una importante herramienta de control, recomendamos:

1. Identificar el origen de las diferencias reportadas en el anexo de clientes y realizar el ajuste respectivo de ser el caso.
2. Solicitar al departamento de sistemas identifique la situación que originó la falta de secuencia en las facturas, así como también implemente procesos en el sistema de facturación electrónica con la finalidad de identificar errores y corregirlos oportunamente.

### **Comentario de la Administración**

La diferencia se regularizó con fecha 3 de enero de 2017, puesto que se registraron cheques posfechados.

Se solicitó a sistemas revisar el tema de falta de secuencia en las facturas.

---

**Inversiones en asociadas, observación**

La respuesta a la confirmación recibida de Sociedad de Fomento Empresarial Industrial SOFEI S. A., reporta al 31 de diciembre de 2016 una participación del 2,7% sobre un patrimonio de USD 48.818, por lo tanto, el valor de la inversión sería, USD 1.318, sin embargo, el estado financiero a esa fecha registra USD 1.620.

Así también la confirmación reporta una cuenta por pagar a PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA., por USD 450, valor que no se encuentra registrado en el estado financiero.

Recomendamos realizar el ajuste correspondiente en la cuenta de inversiones, y solicitar a SOFEI S. A., indique a que corresponde la cuenta por pagar que mantiene con la Compañía.

**Comentario de la Administración**

Los USD 450 no van a cancelar a PIGGIS, por lo que no creo que deba registrar dicho valor.

---



**Firmante autorizado desactualizado**

El Banco Bolivariano C. A., confirmó al señor Quito Jara Cesar Gerardo, como firmante autorizado en la cuenta corriente N° 4005004629, sin embargo, esta persona no forma parte del personal que labora en la Compañía desde el 7 de enero de 2011, situación que se presenta por la falta de actualización de la información de la Compañía en la institución financiera.

Con la finalidad de mantener información actualizada, recomendamos solicitar a la Institución Financiera suspenda como firmante autorizado a la persona antes indicada.

**Comentario de la Administración**

Oportunamente se solicitó el retiro de la cuenta, por lo que se solicitó al banco un documento de soporte.

---

**Aporte personal, descuentos en exceso**

El cálculo del aporte personal para el IESS de los empleados que tienen permisos de enfermedad, es realizado sobre el 100% del sueldo nominal, es decir sin considerar que tienen permiso de enfermedad, al respecto cabe indicar que el IESS emite por estos permisos notas de crédito en cada período, en el cual incluye la parte proporcional del aporte patronal y personal.

Con el propósito de evitar posibles reclamos de empleados y observaciones del organismo de control, recomendamos realizar los aportes en base al sueldo ganado por el empleado, calculado en función de los días efectivamente laborados.

**Comentario de la Administración**

---

### **Declaraciones tributarias, observaciones**

De la revisión efectuada a los formularios 103, 104 y ATS, determinamos las siguientes observaciones:

1. Diferencias en compras tarifa 14% entre ATS y formulario 104.de agosto por USD 92.
2. Diferencias en compras tarifa 0% entre ATS y formulario 104 de octubre por USD 1.148
3. Diferencias entre ATS y Formulario 103, en los siguientes casilleros:

Casillero	Mes	Saldo según		diferencia
		Form. 103	ATS	
		US dólares		
	Agosto	570.474	570.566	92
	Septiembre	619920	619.908	( 11 )
312	Octubre	755.989	755.981	( 7 )
	Noviembre	1.125.181	1.125.178	( 3 )
	Diciembre	1.204.789	1.204.775	( 14 )
332	Septiembre	47.484	47.473	( 12 )

4. Diferencia en ventas tarifa 14% entre formulario 104 y libros contables por USD 227 en diciembre.

Por lo antes indicado y con la finalidad de evitar observaciones y sanciones por parte de la administración tributaria, recomendamos conciliar la información previa a la realización de la declaración, identificar las diferencias, y en caso de que aplique efectuar las declaraciones sustitutivas.

### **Comentario de la Administración**

Los valores evidenciados carecen de materialidad para la Empresa por lo que se tomará en cuenta a futuro para no cometer errores similares, pero no se harán sustitutivas.

---



**Anexo de activos fijos, observación**

De la revisión al anexo de activos fijos, determinamos una diferencia de USD 59 en el costo de muebles y enseres entre el anexo y el estado financiero. Fuimos informados que la diferencia corresponde a un celular NOKIA 1610 adquirido el 17 de marzo de 2008 que no ha sido dado de baja. Si bien la diferencia es inmaterial es importante mencionar que esta diferencia no se presentó en nuestra revisión preliminar.

Recomendamos identificar la situación que ocasionó la diferencia, realizar los ajustes correspondientes, efectuar un inventario de activos con la finalidad de identificar la existencia de los mismos, así como también establecer políticas de control que permitan identificar posibles errores.

**Comentario de la Administración**

El celular Nokia por una falla en el sistema fue considerado como activo cuando realmente estaba ya inactivo.

---

## **ASPECTOS DE SISTEMAS**

### **Administración cuentas de usuario del sistema, observaciones**

En la revisión de la base de datos Oracle determinamos que las cuentas de administrador SYS y SYSTEM utilizan contraseñas no seguras, además que son utilizadas tanto por el jefe de sistemas como por el asistente, lo cual no permitiría identificar responsables de las actividades realizadas con estos usuarios.

Los procedimientos estrictos de autenticación de usuarios administradores ayudan a la protección de accesos a la información sensible de la Compañía, por lo cual recomendamos considerar lo siguiente:

1. Disponer de cuentas separadas para las actividades administrativas o de gestión y asegurarse de que las credenciales se modifican con frecuencia.
2. Poner en práctica controles de contraseñas complejas para cuentas con privilegios de administrador.
3. Bloqueo de cuenta tras un número de intentos fallidos de acceso, de este modo se evita que los ataques pasen desapercibidos durante largo tiempo.

### **Comentario de la Administración**

Se pondrá en práctica las observaciones indicadas por Auditoría.

---

**Red de comunicaciones, consideraciones**

De la revisión a la red inalámbrica de la Compañía, evidenciamos que no se controla el acceso por dirección MAC a los equipos, lo indicado incrementa el riesgo de accesos indebidos a la red de comunicaciones.

Con el fin de evitar que ordenadores o equipos no autorizados se conecten a la red, recomendamos restringir el acceso por dirección MAC al entorno inalámbrico de la Compañía, considerar deshabilitar la difusión del SSID para dificultar a un usuario ocasional los intentos de conexión a la red inalámbrica.

**Comentario de la Administración**

Se pondrá en práctica las observaciones indicadas por Auditoría.

---



**Capacitación de seguridad, consideraciones**

No se ha realizado un programa formal de divulgación de las medidas de seguridad de la información a los funcionarios que ayude a contribuir a la seguridad global de la Compañía.

Los empleados deben recibir formación para que sean conscientes de cómo las medidas de seguridad afectan a sus actividades diarias, y no expongan a la Compañía a mayores riesgos de forma inadvertida.

La mejor garantía de alerta ante problemas potenciales es formar debidamente al personal en materia de seguridad, por lo cual recomendamos:

1. Elaborar un programa de divulgación en el cual se considere todos los aspectos de seguridad (aplicaciones, redes y soportes físicos) y ofrecer también pautas claras a los funcionarios en caso de que detecten un riesgo para la seguridad de cualquiera de estos elementos, estos programas deben formar parte del curso de orientación de empleados nuevos.
2. Realizar comprobaciones periódicas para asegurarse de que los empleados han asimilado la información.

**Comentario de la Administración:**

Se pondrá en práctica las observaciones indicadas por Auditoría.

---

**SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES**

El informe de Auditoría Externa del año 2015, no presenta comentarios al control interno.

De acuerdo con afirmación de la Administración, no existen observaciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ni de ningún otro organismo de control, sobre las que necesitemos realizar seguimiento.

---