

**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 2018**

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

---

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

**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes  
Estado individual de situación financiera  
Estado individual de resultados integral  
Estado individual de cambios en el patrimonio  
Estado individual de flujos de efectivo - método directo  
Notas a los estados financieros individuales

## 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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, 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 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, 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 para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), 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.

#### *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 un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio 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 Compañía.

### ***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 de 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 Corporativo 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 hubiere.

**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 2018, son emitidos por separado.

*Bestpoint Cía. Ltda.*

SC - RNAE - 737



**Jorge Loja Criollo**

**Socio**

**Registro CPA. No. 25.666**



**Priscila Morocho Moran**

**Supervisora**

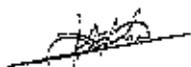
**Registro CPA. No. 35.849**

Cuenca, 8 de marzo de 2019

**PIGG'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo	4	511.008	128.609
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	1.453.502	1.454.420
Inventarios	6	1.654.624	1.786.369
Impuestos y pagos anticipados	7	195.415	64.737
Otros activos corrientes		<u>6.804</u>	<u>0</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>3.821.353</b>	<b>3.434.135</b>
Propiedades, maquinarias y equipos	8	3.157.832	2.976.622
Software y licencias, neto		20.887	0
Activo por impuesto diferido		42.716	0
Otros activos		<u>6.384</u>	<u>15.120</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>7.049.172</u></b>	<b><u>6.425.877</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Pasivos financieros	9	299.508	189.534
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	10	2.170.089	2.308.964
Beneficios de empleados corrientes	11	329.637	262.546
Impuestos y retenciones por pagar		<u>278.900</u>	<u>99.934</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>3.078.134</b>	<b>2.860.978</b>
Pasivos financieros no corrientes	9	540.835	217.883
Cuentas por pagar	10	30.196	308.988
Beneficios empleados no corriente	12	<u>926.070</u>	<u>775.454</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>4.575.235</u></b>	<b><u>4.163.303</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	13	628.800	628.800
Reserva legal	13	118.633	108.676
Resultados acumulados		<u>1.726.504</u>	<u>1.525.098</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>2.473.937</u></b>	<b><u>2.262.574</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>7.049.172</u></b>	<b><u>6.425.877</u></b>

  
Sr. Carlos Pacheco Vidal  
Gerente General

  
CPA. Margarita Lúceró Cárdenas  
Contadora General

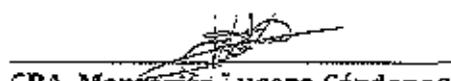
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<b>ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas netas	14	18.988.180	17.054.319
Costo de ventas	15	<u>(14.052.444)</u>	<u>(12.591.305)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		4.935.736	4.463.014
Gastos de administración	16	<u>( 1.545.752)</u>	<u>( 1.582.927)</u>
Gastos de ventas	17	<u>( 2.669.735)</u>	<u>( 2.385.821)</u>
<b>Utilidad operativa</b>		720.249	494.266
Gastos financieros	18	<u>( 147.244)</u>	<u>( 112.069)</u>
Otros gastos		<u>( 133.948)</u>	<u>( 110.699)</u>
Otros ingresos		<u>86.498</u>	<u>73.061</u>
<b>Utilidad antes de deducciones</b>		525.555	344.559
Participación empleados	19	<u>( 78.833)</u>	<u>( 51.684)</u>
Impuesto a la renta	19	<u>( 187.883)</u>	<u>( 93.740)</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<u>258.839</u>	<u>199.135</u>
Utilidad básica por participación		<u>0.41</u>	<u>0.32</u>



Sr. Carlos Pacheco Vidal  
Gerente General



CPA. Margarita Lucero Cárdenas  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

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

**ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	Capital Social	Reserva Legal	ORI (US dólares)	Resultados Adop. NIIF	operativos	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	628.800	78.499	( 243.027 )	( 94.728 )	1.861.309	2.230.853
Apropiación		30.177		( 7.023 )	( 30.177 )	0
Ajuste impuestos diferidos			74.944			74.944
Resultado actuarial					( 235.335 )	( 235.335 )
Pago glosa SRI ejercicio 2014					199.135	199.135
Resultado integral total					1.794.932	2.262.574
Saldos al 31 de diciembre de 2017	628.800	108.676	( 168.083 )	( 101.751 )		
Apropiación		9.957			( 9.957 )	0
Pago de multa tributaria			( 5.761 )		( 84.431 )	( 84.431 )
Resultado actuarial			42.716			( 5.761 )
Reconocimiento del impuesto diferido					258.839	42.716
Resultado integral total					1.959.383	258.839
Saldos al 31 de diciembre de 2018	628.800	118.633	( 131.128 )	( 101.751 )		2.473.937



Sr. Carlos Pacheco Vidal  
Gerente General



CPA. Margarita Lucero Cárdenas  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PIGGY'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			
(US dólares)			
Efectivo recibido de clientes		18.930.708	17.176.224
Efectivo recibido por otros conceptos		26.041	73.061
Efectivo recibido por la venta de activos depreciados		42.750	0
Pago a proveedores, empleados y otros		( 17.589.575 )	( 16.094.510 )
Pago glosas tributarios		( 84.431 )	( 235.335 )
Pago participación laboral e impuesto a la renta		( 145.424 )	( 350.806 )
Efectivo pagado por gastos financieros		( 147.244 )	( 112.069 )
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>1.032.825</u>	<u>456.565</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
Compra de maquinaria, vehículos y equipos	8	( 614.641 )	( 422.357 )
Compra de software y licencias		( 22.761 )	0
Venta de maquinarias y vehículos		<u>0</u>	<u>34.072</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		( 637.402 )	( 388.285 )
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>			
Pago de préstamo de socios		( 445.950 )	0
Préstamos recibidos - pagados, neto		<u>432.926</u>	( 231.460 )
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		( 13.024 )	( 231.460 )
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		382.399	( 163.180 )
Efectivo al inicio del año		<u>128.609</u>	<u>291.789</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>511.008</u>	<u>128.609</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 INDIVIDUALES 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 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		258.839	199.135
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>			
Depreciaciones	8	433.306	396.751
Amortización		1.874	0
Provisión para jubilación patronal y desahucio	12	170.861	167.719
Reversión de provisión para jubilación patronal	12	( 17.707 )	0
Provisión cuentas incobrables	5	13.518	12.475
Baja de inventarios	6	85.435	67.732
Baja de activos fijos	8	0	5.330
Provisión participación trabajadores	19	78.833	51.684
Provisión impuesto a la renta	19	187.883	93.740
Otros ajustes por ventas de activos		125	0
Subtotal		<u>1.212.967</u>	<u>994.566</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>			
(Aumento) Disminución en clientes		( 57.472 )	121.905
Disminución (Aumento) en inventarios		46.310	( 509.593 )
Aumento en impuestos, pagos anticipados, otras cuentas por cobrar y otros activos		( 83.874 )	( 64.813 )
Aumento en proveedores y cuentas por pagar		28.283	485.545
Aumento en beneficios de empleados corriente		39.942	28.177
Pago de participación empleados e imp. a la renta		( 145.424 )	( 350.806 )
Pago por desahucio y jubilación patronal		( 8.299 )	( 25.103 )
Pago multa y glosas tributarias		( 84.431 )	( 235.335 )
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		<u>84.823</u>	<u>12.022</u>
Subtotal		<u>( 180.142 )</u>	<u>( 538.001 )</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>1.032.825</u>	<u>456.565</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 INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

---

**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.JCI.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; y en la Resolución No. SC. G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo de 2011 publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril de 2011.

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 preparación**

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico; el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**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 estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados 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 INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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 periodo.

**Nuevas normas**

Las siguientes normas revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2018
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 2 (modificación)	Aclara sobre los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones	1 de enero de 2018

Las siguientes normas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2019; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del periodo actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 (nueva)	Contratos de seguro	1 de enero de 2021
NIC 28 y NIIF 10 (modificación)	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	Sin fecha definida

**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:** Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a empleados, y anticipo a proveedores.

Las cuentas por cobrar que son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la venta de bienes y servicios, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 22 "gestión de riesgo financiero".

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**Deterioro de valor de activos financieros:** Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año 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 registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

**Pasivos financieros:** 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.

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

**Determinación del valor razonable:** Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características

**Efectivo**

Incluye efectivo en caja, y los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras.

**Inventarios**

Están valorados 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.

**Propiedades, maquinarias y equipos**

Están registradas a su valor razonable; y, los inmuebles a su valor revaluado determinado por un perito independiente en el año 2012 (fecha de transición a las NIIF). Los activos adquiridos posteriores a la fecha del reavalúo, están registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

**PIGGY'S EMBUTIDOS PIGEM.CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

La propiedad, maquinaria, muebles 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.

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

La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles 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, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

La vida útil estimada para el período actual y comparativo de cada elemento de la propiedad, maquinaria, muebles y equipos, son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Edificios	20
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinaria y equipos de planta	10
Vehículos	5 y 8
Equipos de computación	3

**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 los empleados 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 de Trabajo.

**Jubilación patronal:** El Código de 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 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 resultados.

**Desahucio:** El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

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.

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

---

**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.

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 acciones 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**

Se estiman al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando cualquier importe por devoluciones y descuentos comerciales.

**Bienes vendidos:** Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la Compañía: a) transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; b) el importe de los ingresos y costos en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y c) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

La oportunidad de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los acuerdos de venta: sin embargo, para ventas dentro del territorio ecuatoriano, la transferencia se produce cuando el producto es recibido por los clientes.

**Reconocimiento de costos y gastos**

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

**Costos financieros:** El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos

**PIGGY'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

---

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 por 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.

**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 25% sobre las utilidades gravables.

**Impuesto a la renta diferido:** Es reconocido sobre las diferencias temporarias 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 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 temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

**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 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 provisiona al cierre del ejercicio económico y cuando reporte utilidad, el 15% por participación laboral en las utilidades anuales.

**PIGGY'S EMBUTIDOS PIGEM, CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%
2018	0,27%

**4. EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo está conformados como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Caja		4.500	4.850
Bancos	(a)	<u>506.508</u>	<u>123.759</u>
Total		<u>511.008</u>	<u>128.609</u>

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

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas y documentos por cobrar están conformadas como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Clientes no relacionados		1.401.381	1.317.840
Clientes relacionadas	(nota 20)	58.568	99.000
Provisión para cuentas incobrables		<u>( 55.008 )</u>	<u>( 49.049 )</u>
Subtotal clientes	(a)	1.404.941	1.367.791
Anticipo a proveedores		14.160	79.262
Préstamos a empleados y agentes		4.451	5.798
Otras cuentas por cobrar	(b)	<u>29.950</u>	<u>1.569</u>
Total		<u>1.453.502</u>	<u>1.454.420</u>

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

(b) Incluye USD 13.200 por una garantía entregada al SRI por un proceso legal que fue liquidado durante el año 2018.

**PIGG'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	49.049	37.651
Castigos	( 7.559)	( 1.077)
Provisión del año	<u>13.518</u>	<u>12.475</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>55.008</u>	<u>49.049</u>

**6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios están conformados como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Materia prima	(a)	950.477	1.175.713
Insumos de producción		158.382	115.582
Productos terminados		190.865	147.045
Productos en proceso		176.274	198.906
Importaciones en tránsito		162.137	144.933
Suministros y materiales		16.489	2.633
Compras en tránsito		<u>0</u>	<u>1.557</u>
Total		<u>1.654.624</u>	<u>1.786.369</u>

(a) Incluye materia prima nacional que aproximadamente representa el 94%, del cual la materia prima cárnica representa el 52%; la materia prima importada que representa el 6% 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 2018 y 2017, la Compañía dio de baja inventarios en mal estado o caducados por USD 85.435 y USD 67.732, respectivamente. Las fechas de las bajas por año y la referencia de las escrituras públicas, es la siguiente:

<u>Año 2018</u>	<u>Ref. Escritura</u>	<u>US dólares</u>
Mayo 16	20180101006P02471	10.305
Julio 26	20180101006P03510	1.973
Agosto 16	20180101006P03838	35.577
Diciembre 27	20180101006P05777	36.966
Diciembre 27	20180101006P05778	<u>614</u>
Total bajas		<u>85.435</u>

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

<u>Año 2017</u>		<u>US dólares</u>
Febrero 22	20170101006P00583	6.080
Junio 30	20170101006P02263	33.199
Diciembre 28	20170101006P04679	<u>28.453</u>
Total bajas		<u>67.732</u>

**7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos y pagos anticipados están conformadas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Retención de impuesto a la renta	71.067	28.839
Anticipo impuesto renta	59.290	0
Crédito tributario IR	28.839	0
Crédito tributario salida de divisas	9.521	10.854
Seguros pagados por anticipado	<u>26.698</u>	<u>25.044</u>
Total	<u>195.415</u>	<u>64.737</u>

**8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

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

<u>. . . 2018 . . .</u>						
	<u>%</u>	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al</u>	
	<u>Deprec</u>	<u>31-dic-17</u>			<u>31-dic-18</u>	
			<u>(US dólares)</u>			
Terrenos		280.000				280.000
Edificios	5%	582.235				582.235
Muebles y enseres	10%	22.229				22.229
Maquinaria y equipos	10%	3.950.834	532.262	( 62.380 )		4.420.716
Equipos de computación	33%	73.594	26.506			100.100
Vehículos	13 al 20	<u>452.511</u>	<u>55.873</u>	<u>( 11.848 )</u>		<u>496.536</u>
Subtotal		5.361.403	614.641	( 74.228 )		5.901.816
Depreciación acumulada		<u>(2.384.781)</u>	<u>(433.306)</u>	<u>74.103</u>		<u>(2.743.984)</u>
Total		<u>2.976.622</u>	<u>181.335</u>	<u>125</u>		<u>3.157.832</u>
<u>. . . 2017 . . .</u>						
	<u>%</u>	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>Deprec</u>	<u>31-dic-16</u>				<u>31-dic-17</u>
			<u>(US dólares)</u>			
Terrenos		280.000				280.000
Edificios	5%	582.235				582.235
Muebles y enseres	10%	31.718			( 9.489 )	22.229
Maquinaria y equipos	10%	3.727.072	375.680	( 89.567 )	( 62.351 )	3.950.834
Equipos de computación	33%	99.996	2.537		( 28.939 )	73.594
Vehículos	13 al 20	<u>597.665</u>	<u>44.140</u>	<u>( 140.598 )</u>	<u>( 48.696 )</u>	<u>452.511</u>
Subtotal		5.318.686	422.357	( 230.165 )	( 149.475 )	5.361.403
Depreciación acumulada		<u>(2.315.181)</u>	<u>(396.751)</u>	<u>183.006</u>	<u>144.145</u>	<u>(2.384.781)</u>
Total		<u>3.003.505</u>	<u>25.606</u>	<u>( 47.159 )</u>	<u>( 5.330 )</u>	<u>2.976.622</u>

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Durante los años 2018 y 2017, no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada por la Administración de la Compañía el valor en libros no excede al valor recuperable.

**9. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos financieros están convenidos como sigue:

	Vencimiento Hasta	% de interés	2018	2017
(US dólares)				
Banco de la Producción S. A. Produbanco (2 operaciones)	Abril - 2024	8,26% 8,95%	809.581	407.417
Banco Guayaquil S. A.	Oct - 2019	8,95%	<u>30.762</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>			<u>840.343</u>	<u>407.417</u>
Porción corriente			<u>299.508</u>	<u>189.534</u>
Porción no corriente			<u>540.835</u>	<u>217.883</u>

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Valor USD</u>	<u>Descripción</u>
Banco de la Producción S. A. Produbanco	646.924 296.422	Inmuebles de propiedad del Sr. Carlos Pacheco
Banco Guayaquil S. A.		Garantía sobre firmas

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

		2018	2017
(US dólares)			
Proveedores locales	(a)	1.836.918	1.741.013
Proveedores del exterior		331.495	415.840
Proveedores relacionados	(nota 20)	<u>576</u>	<u>146</u>
Subtotal proveedores		2.168.989	2.156.999
Cuentas por pagar a Socio	(nota 20)	0	445.950
Anticipo de clientes		30.196	10.466
Fondo de navidad		1.100	2.417
Otras cuentas por pagar		<u>0</u>	<u>2.120</u>
<b>Total</b>		<u>2.200.285</u>	<u>2.617.952</u>
Porción corriente		<u>2.170.089</u>	<u>2.308.964</u>
Porción no corriente		<u>30.196</u>	<u>308.988</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponden principalmente a: Procesadora Nacional de Alimentos C. A. Pronaca; Alitecno Comercio de Insumos para la Industria de Alimentos S. A.; Avícola Vitaloa S. A.; Casa Comercial Almeida C. Ltda.; Escandón Pacheco José Alejandro, y Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.

**PIGGY'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Nómina por pagar	147.347	136.513
Beneficios sociales	103.457	74.349
Participación empleados	<u>78.833</u>	<u>51.684</u>
Total	<u>329.637</u>	<u>262.546</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	74.349	62.701
Provisiones	467.171	403.793
Ajuste	0	20
Pagos	<u>( 438.063 )</u>	<u>( 392.165 )</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>103.457</u>	<u>74.349</u>

**12. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE**

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2018 y 2017, fueron registradas en base a 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 7,72% anual, tasa que corresponda al rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad del mercado ecuatoriano, calculado sobre una muestra de 284 obligaciones; los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 183 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 1,50%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	Jubilación <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)		
Saldos al 31 de diciembre de 2016	550.921	156.861	707.782
Costo laboral	95.007	21.059	116.066
Costo financiero	40.222	11.431	51.653
Ajuste ORI	<u>( 93.117 )</u>	22.950	<u>( 70.167 )</u>
Reversión por reducciones y liquidaciones, ORI	<u>( 4.777 )</u>	0	<u>( 4.777 )</u>
Pagos	<u>0</u>	<u>( 25.103 )</u>	<u>( 25.103 )</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	388.256	187.198	775.454
Costo laboral	91.338	21.648	112.986
Costo financiero	43.983	13.892	57.875
Ajuste ORI	14.934	<u>( 9.173 )</u>	5.761
Reversión por liquidaciones anticipadas	<u>( 17.707 )</u>	0	<u>( 17.707 )</u>
Pagos	<u>0</u>	<u>( 8.299 )</u>	<u>( 8.299 )</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>720.804</u>	<u>205.266</u>	<u>926.070</u>

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****13. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS****Capital social**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 628.800, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 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. VENTAS NETAS**

Las ventas netas por operaciones continuas durante los años 2018 y 2017, fueron originadas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Ventas gravada	387.465	417.831
Ventas tarifa 0%	17.221.095	15.187.309
Ventas materia prima gravada	24.882	130.853
Ventas materia prima tarifa 0%	1.332.790	1.302.881
Ventas varias	<u>21.948</u>	<u>15.445</u>
Total	<u>18.988.180</u>	<u>17.054.319</u>

**15. COSTO DE VENTAS**

La determinación del costo de ventas por operaciones continuas durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Inventario inicial de materias primas	1.175.713	702.213
(+) Compras del año	11.674.888	11.148.230
(-) Bajas materia prima del año	( <u>12.892</u> )	( <u>6.080</u> )
Disponible para consumir	12.837.709	11.844.363
(-) Inventario final de materias primas	( <u>950.476</u> )	( <u>1.175.713</u> )
Costo de la materia prima utilizada	11.887.233	10.668.650
(+) Mano de obra directa	<u>524.922</u>	<u>487.565</u>
Costo primo	12.412.155	11.156.215
(+) Gastos de fabricación	1.273.825	1.186.830
(+) Mano de obra indirecta	373.380	308.799
(+) Inventario inicial productos en proceso	198.906	125.836
(-) Inventario final productos en proceso	( <u>176.274</u> )	( <u>198.906</u> )
(+) Inventario inicial productos terminados	147.045	159.576
(+) Compras de productos terminados	14.272	0
(-) Inventario final productos terminados	( <u>190.865</u> )	( <u>147.045</u> )
Costo de ventas	<u>14.052.444</u>	<u>12.591.305</u>

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
IVA no compensado	613.749	600.166
Gastos de personal	526.009	435.651
Beneficios sociales	89.454	136.386
Impuestos y contribuciones	72.310	67.251
Seguros	16.926	14.995
Jubilación patronal y desahucio	37.662	38.689
Mantenimiento y reparación	16.678	28.759
Depreciaciones	37.715	37.619
Materiales y otros	22.049	31.909
Servicios básicos	18.791	20.779
Gastos de viaje	17.849	43.142
Gastos menores	<u>76.560</u>	<u>127.581</u>
Total	<u>1.545.752</u>	<u>1.582.927</u>

**17. GASTOS DE VENTAS**

Los gastos de ventas durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Gastos de personal	1.120.435	881.395
Materiales y otros	374.864	430.172
Fletes y acarreos	309.387	246.619
Beneficios sociales	226.581	288.338
Publicidad y propaganda	201.364	115.572
Mantenimiento y reparación	97.713	75.163
Gastos de viaje	65.690	68.552
Servicios básicos	49.975	54.710
Depreciaciones	49.769	58.773
Jubilación patronal y desahucio	37.662	38.689
Seguridad y vigilancia	30.255	30.288
Cuentas incobrables	13.518	12.475
Gastos menores	<u>92.522</u>	<u>85.075</u>
Total	<u>2.669.735</u>	<u>2.385.821</u>

**18. GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos financieros durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Intereses bancarios	146.664	110.619
Intereses con terceros	<u>580</u>	<u>1.450</u>
Total	<u>147.244</u>	<u>112.069</u>

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****19. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017, de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	525.555	344.559
(-)provisión participación empleados	( 78.833 )	( 51.684 )
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>304.810</u>	<u>133.216</u>
Base imponible para impuesto a la renta	751.532	426.091
Impuesto a la renta causado	<u>187.883</u>	<u>93.740</u>
Anticipo de IR pagado	(nota 7) <u>59.290</u>	<u>55.322</u>
Retenciones IR del año actual	(nota 7) <u>71.067</u>	<u>67.257</u>
Retenciones IR años anteriores	(nota 7) <u>28.839</u>	<u>0</u>
Crédito tributario salida de divisas	(nota 7) <u>9.521</u>	<u>10.855</u>

**20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los años 2018 y 2017, 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:

	<u>Tipo de relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<b><u>Clientes</u></b>			
Pacheco Vidal Carlos	Socio	53.379	94.892
Pacheco Vidal Germán	Cliente relacionado	1.633	2.730
Pacheco Pacheco Andrea	Cliente relacionado	1.272	1.378
Pacheco Vázquez Shirley	Cliente relacionado	<u>284</u>	<u>0</u>
Total	(nota 5)	<u>58.568</u>	<u>99.000</u>
<b><u>Proveedores</u></b>			
Pacheco Vidal Carlos	Socio	(nota 10) <u>576</u>	<u>146</u>
<b><u>Cuentas por pagar</u></b>			
Pacheco Vidal Carlos	Socio	(nota 10) <u>0</u>	<u>445.950</u>
<b><u>Ingresos</u></b>			
Pacheco Vidal Carlos	Socio	461.512	486.863
Pacheco Pacheco Jhony	Socio	296.386	206.537
Pacheco Vidal Germán	Cliente relacionado	19.509	23.937
Pacheco Pacheco Andrea	Cliente relacionado	13.578	18.159
Pacheco Vázquez Shirley	Cliente relacionado	<u>3.238</u>	<u>0</u>
Total		<u>794.223</u>	<u>735.496</u>
<b><u>Compras</u></b>			
Pacheco Vidal Carlos	Socio	43.808	137.342
Pacheco Pacheco Jhony	Socio	<u>0</u>	<u>88.291</u>
Total		<u>43.808</u>	<u>225.633</u>

**PIGG'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

---

**21. COMPROMISOS Y CONTINGENTES**

La Administración de la Compañía considera que excepto por los contratos de crédito que amparan las obligaciones financieras indicadas en la nota 9, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2018.

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 2018.

**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:

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 de 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 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.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

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.

El índice de liquidez del 1,24% (1,20% en el 2017) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

**PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Al 31 de diciembre de 2018, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	. . . Activos y pasivos financieros . . .				Total
	0 - 30	31 - 90	91 - 360	≥ de 360	
	(US dólares)				
Efectivo	511.008				511.008
Clientes	1.403.616	3.688	1.990	50.655	1.459.949
Otras cuentas por cobrar	<u>48.561</u>				<u>48.561</u>
Total activos financieros	<u>1.963.185</u>	<u>3.688</u>	<u>1.990</u>	<u>50.655</u>	<u>2.019.518</u>
Obligaciones bancarias	29.757	106.092	163.659	540.835	840.343
Proveedores	2.120.446	46.837	1.619	87	2.168.989
Otras cuentas por pagar	<u>31.296</u>				<u>31.296</u>
Total pasivos financieros	<u>2.181.499</u>	<u>152.929</u>	<u>165.278</u>	<u>540.922</u>	<u>3.040.628</u>

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

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 8 de marzo de 2019 (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 2018 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 TERMINO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**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 termino el 31 de diciembre de 2018, 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.

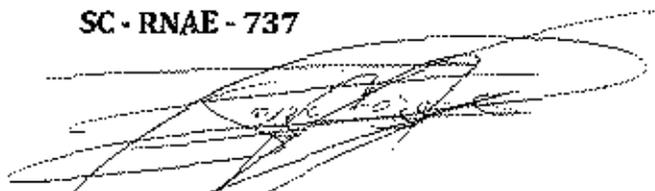
La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos 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; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura del control interno de **PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.**, tomado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró los hallazgos resumidos en el índice de este informe, los mismos 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 conocimiento de 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

  
**Priscila Morocho Morán**  
Supervisora  
Registro CPA. No. 35.849

Cuenca, 8 de marzo de 2019

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

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

**AUDITORÍA FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

**ÍNDICE**

**Pág. No.**

**Auditoría preliminar al 30 de septiembre de 2018**

**ASPECTOS CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS**

Cartera vencida, consideración	3
Activos fijos, observaciones	4
Pasivos financieros, observaciones	5
Saldos pendientes de pago, consideración	6
Reserva legal, falta de apropiación	7
Contratos de arrendamiento, desactualizado	8

**ASPECTOS TRIBUTARIO Y SOCIETARIO**

Tratamiento contable y tributario de la provisión para jubilación patronal y desahucio	9
Expedientes de Juntas de Socios, observaciones	10

**ASPECTO DE SISTEMAS**

Debilidades de seguridad en la base de datos Oracle	11
Documentación de sistemas, observaciones	12
Cuentas de usuario, observaciones	13

**Auditoría final al 31 de diciembre de 2018**

**ASPECTOS CONTABLES**

Gasto de intereses bancarios, no provisionados	14
Registro inadecuado del reverso de vacaciones	15
Utilidades pendientes de pago, consideración	16

SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES	17
--	----

---

## ASPECTO CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS

### Cartera vencida. consideraciones

De la revisión al anexo de clientes, determinamos que la cartera en mora representa aproximadamente el 6% de la cartera total, la provisión para cuentas incobrables suma USD 41.490 que cubre el 78% de la cartera vencida.

El detalle de la cartera vencida por años es el siguiente:

Cartera al:	Días de mora		Total vencido
	> 90	>360	
	(US dólares)		
2014		18.001	18.001
2015		15.107	15.107
2016		12.449	12.449
2017	7.567		7.567

Estamos conscientes de las gestiones de recuperación de cartera que realiza la Compañía; sin embargo, recomendamos:|

1. Analizar la cartera vencida y su posibilidad de cobranzas, en el caso de que no sea recuperable castigarlas según lo establece el numeral 3, Art. 28 del Reglamento para aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.
2. Continuar con la gestión de cobro de la cartera vencida.
3. Al cierre del ejercicio anual, analizar lo adecuado de la provisión constituida para cuentas incobrables.

### Seguimiento auditoría final

Parcialmente cumplida, debido que al 31 de diciembre del 2018 el anexo de cartera continúa presentando cartera vencida por USD 50.582.

### Comentario de la Administración - final

---

**Activos fijos, observaciones**

De la revisión a las cuentas de activos fijos, determinamos las siguientes observaciones:

1. Con factura No. 001-001-227603 emitida en marzo, se vendió la máquina "TERMOFORMADORA ULMA MOD TFOPLUS SERIE 3061077" en USD 40.000, sin embargo, no evidenciamos el registro contable de la baja del activo, en adición el anexo continúa reportando la máquina.

Informamos a la Contadora sobre la falta de contabilización, quien procedió a realizar el registro contable en octubre de 2018.

2. Según las políticas de la Compañía, se considera como activo fijo "equipos de computación" aquellos bienes cuyo costo sea igual o mayor a USD 600, sin embargo evidenciamos la compra de una impresora el 24 de mayo de 2018 por USD 427, reconocida como activo fijo.

Por lo expuesto, recomendamos:

1. Revisar la información reportada en los activos fijos previo a la emisión de los estados financieros.
2. Actualizar las políticas contables sobre el manejo de los activos fijos, en los cuales se establezca el porcentaje del valor residual, porcentaje de depreciación, método de reconocimiento, y los montos para ser considerados activos fijos.

**Seguimiento auditoría final**

Parcialmente cumplida, pues no realizaron la actualización del manual de políticas contables.

**Comentario de la Administración - final**

---

**Pasivos financieros. observaciones**

La Compañía el 17 de abril de 2018 recibió un crédito del Banco Produbanco por USD 650.000 a un plazo de 6 años, sin embargo, el saldo al 30 de septiembre de 2018 no se encuentra adecuadamente clasificado en corto y largo plazo, los valores registrados por la Compañía y los que debieron registrar es el siguiente:

Entidad Financiera	Número de Operación	Clasificación según EEFF		Clasificación según auditoría	
		C/P	L/P	C/P	L/P
				(US dólares)	
Banco Produbanco	1507067	259.445	354.050	21.992	591.503

Al respecto, las NIIF establecen la clasificación de los activos y pasivos financieros en corrientes y no corrientes, entendiéndose como corrientes la porción que deberá liquidarse en los próximos doce meses y como no corriente los vencimientos posteriores a 12 meses.

Con la finalidad de que los estados financieros presente sus pasivos financieros acorde a las normas contables y a su exigibilidad, recomendamos clasificar la deuda en función a la maduración de las cuotas (corto y largo plazo).

**Seguimiento auditoria final**

Continúa, debido a que al 31 de diciembre de 2018 se evidencia una diferencia entre el corto y largo plazo de USD 26.647; según lo indicado por la Contadora la diferencia se regularizará en el 2019.

**Comentario de la Administración - final**

**Saldos pendientes de pago. consideración**

La cuenta del pasivo corriente proveedores presenta saldos pendientes de pago que corresponde a deudas desde el año 2015 al 2017, así tenemos:

Proveedor	2015	2016	2017	Total
		(US dólares)		
Alitecno Comercio De Insumos Para La Industria De Alimentos S. A.	{ 28 }			{ 28 }
American Express - Bco Guayaquil			216	216
Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S. A. Conecel	74	378	506	958
Corporación Favorita C. A.		90		90
ETAPA EP			69	69
Int Food Services Corp	{ 1.767 }		{ 1.216 }	{ 2.983 }

Por lo expuesto, recomendamos luego de un análisis de la cuenta determinar su factibilidad de pago o compensación, con la finalidad de que la cuenta presente saldos adecuados.

**Seguimiento auditoría final**

Parcialmente cumplida, queda pendiente la regularización de USD 87 de American Express Banco de Guayaquil.

**Comentario de la Administración - final**

**Reserva legal, falta de apropiación**

Los estados financieros de la Compañía al 30 de septiembre de 2018, no reflejan la apropiación de la reserva legal, inobservando lo establecido en el artículo séptimo del Estatuto de la Compañía que menciona:

*"La Compañía formará un fondo de reserva en un monto no menor al cincuenta por ciento del capital social, segregando para el efecto un cinco por ciento de las utilidades líquidas y realizadas en cada ejercicio económico".*

Por lo expuesto y con el propósito de que los estados financieros cumplan disposiciones legales y societarias, recomendamos realizar la apropiación de las utilidades de acuerdo a lo antes anotado.

**Seguimiento auditoría final**

Cumplida

---

**Contratos de arrendamiento, desactualizado**

De la revisión a los contratos de arrendamiento de los locales que la Compañía mantiene con terceros, determinamos que los suscritos el 1 de enero de 2015 y el 15 de marzo de 2016 con el Sr. Carlos Gilberto Pacheco Vidal, se encuentran vencidos, pues la cláusula cuarta indica que su duración es por tres y dos años respectivamente.

Con la finalidad de que la documentación legal de la Compañía siempre esté actualizada, recomendamos iniciar los trámites pertinentes para renovar los contratos antes indicados.

**Seguimiento auditoría final**

Cumplida.

---

## **ASPECTOS TRIBUTARIO Y SOCIETARIO**

### **Tratamiento contable y tributario de la provisión para jubilación patronal y desahucio**

En relación a la aplicación del artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, reformado, mediante Decreto Ejecutivo 476 del 13 de agosto de 2018, relacionado con el tratamiento contable y tributario de las provisiones para jubilación patronal y desahucio, debe considerarse lo siguiente:

1. Las provisiones por jubilación patronal y desahucio que deben reconocerse en este año, sin importar la antigüedad de los mismos, deben ser consideradas como "gastos no deducibles", sin embargo, al momento del registro deberá reconocerse un activo por impuesto diferido con abono a una cuenta patrimonial.
2. Las provisiones por estos beneficios registradas hasta el 31 de diciembre del 2017, tendrán el siguiente tratamiento:
  - a. En caso de pago de este beneficio a un empleado, deberá utilizarse la provisión constituida hasta el año 2017, si el valor a pagar es superior a la provisión constituida, la diferencia debe registrarse en el estado de resultados como un gasto deducible.
  - b. En caso de reversión de la provisión, deberá registrarse como ingreso, para efectos tributarios debe considerar lo siguiente: 1) si la reversión, es de provisiones consideradas como gastos "NO deducibles" en años anteriores (empleados menores a 10 años de antigüedad), el ingreso debe considerarse como INGRESO NO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA, y 2) si la reversión, es de provisiones consideradas como "gastos deducibles" en años anteriores, el ingreso por el reverso debe considerarse como INGRESO GRAVABLE.
3. Todas las provisiones por estos beneficios registradas y consideradas como un GASTO NO DEDUCIBLES a partir del año 2018, tendrán el siguiente tratamiento:
  - a. En caso de pago, éste debe realizarse con cargo a la cuenta de provisión, de no alcanzar la provisión la diferencia debe considerarse como gasto (deducible). Adicionalmente por la provisión usada deberá también utilizarse el impuesto a la renta diferido.
  - b. Las provisiones reversadas por no uso después de esta fecha, deberán considerarse como un ingreso NO SUJETO A IMPUESTO A LA RENTA.

Por lo antes indicado y para un adecuado control de las provisiones y del impuesto a la renta diferidos, recomendamos:

1. Implementar un anexo para el control de las provisiones, el cual debe incluir entre otros campos: datos que identifican al empleado, saldo de la provisión deducible y no deducible al 31 de diciembre de 2017, saldo de la provisión a partir del 2018 y saldo del impuesto a la renta diferido. Esto con el propósito de asignar el valor correcto al momento de pagar o reversar las provisiones.
2. Generar las cuentas contables necesarias para el registro del impuesto a la renta diferido, de ser necesario crear a nivel de auxiliar una por tipo de operación que origina el impuesto diferido, ejemplo: Provisiones por jubilación patronal y desahucio, Provisión por VNR, Provisión por desmantelamiento de planta y equipo, Provisión por contingentes, etc.

### **Seguimiento auditoría final**

Cumplida

**Expedientes de Juntas de Socios, observaciones**

Los expedientes de Juntas de Socios, presentan las siguientes observaciones:

1. No se evidencia las grabaciones de las sesiones celebradas el 8 de febrero, 16 de marzo, 27 de marzo, 7 y 14 de septiembre de 2018, incumpliendo el Art. 36 del "Reglamento sobre juntas generales de socios y accionistas de las compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta".
2. En los expedientes de las sesiones celebradas el 27 de marzo, y 14 de septiembre de 2018, no evidenciamos los documento tratado en las juntas, incumpliendo el Art. 35 del Reglamento indicado anteriormente.

Por lo expuesto anteriormente, recomendamos dar cumplimiento a las disposiciones societarias observando lo establecido en el "Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas de las Compañías de Responsabilidad Limitada, Anónimas, En Comandita por Acciones y de Economía Mixta", publicado en el registro oficial No. 371 del 10 de noviembre de 2014.

**Seguimiento auditoría final**

Parcialmente cumplida, debido a: 1) Las grabaciones se iniciarán a realizar en las sesiones del año 2019; y 2) Los expedientes de la sesión del 14 de septiembre de 2018 no fueron archivados.

**Comentario de la Administración - final**

---

## **ASPECTOS DE SISTEMAS**

### **Debilidades de seguridad en la base de datos Oracle**

En la revisión a la gestión de la base de datos Oracle, evidenciamos las siguientes debilidades de seguridad:

1. El usuario DATA\_USR es una cuenta con privilegios de administración que está en conocimiento y es utilizada por dos personas del departamento.
2. No se evidencia la aplicación de actas de entrega recepción para asignar responsabilidad a los empleados de la Empresa sobre el uso de las cuentas de usuarios administradores y finales de los aplicativos, equipos de comunicaciones, bases de datos y demás infraestructura tecnológica de la Compañía.

La ausencia de los controles indicados incrementa el riesgo de accesos no autorizados, por lo que recomendamos implementar políticas y procedimientos de seguridad para la gestión de la base de datos que incluyan entre otros:

1. Evitar compartir cuentas de usuario para identificar responsabilidades sobre las actividades realizadas en la base de datos.
2. Considerar suscribir con los funcionarios acuerdos de responsabilidad sobre el uso de las cuentas utilizadas en los diferentes aplicativos y equipos de la Compañía.
3. Crear perfiles de usuario, considerando restringir el acceso a los log's de auditoría y a la administración de las cuentas de los usuarios sobre la base de datos.

### **Seguimiento auditoría final**

Parcialmente cumplida. Se crearon las cuentas EGUAMANTAR, JTORRES y LULLOA para los funcionarios que acceden a la base de datos, las contraseñas de acceso de los usuarios administradores como el SYS y SYSTEM están a conocimiento del Jefe Departamental, en adición estas fueron entregadas a la Jefe Financiera para que estén disponibles en caso de su ausencia.

### **Comentario de la Administración - final**

---

**Documentación de sistemas, observaciones**

1. No dispone de instructivos de la configuración de programas, servidores y demás infraestructura empleada internamente.
2. No cuenta con procedimientos de hardening o línea base para los equipos servidores y de telecomunicaciones a ser utilizados previa a la puesta en producción.
3. No dispone de un plan de contingencias o procedimientos definidos a realizar cuando se presenten fallas en los equipos servidores o cuando se presenten situaciones de desastre en el data center.

Por lo anteriormente indicado y con la finalidad de mejorar el control interno, recomendamos:

1. Documentar estándares y procedimientos que regulen las actividades relacionadas con tecnología de información y comunicaciones.
2. Implementar procesos de hardening para la infraestructura tecnológica de la Compañía que definan las actividades a realizar en los equipos previa a su puesta en producción y permitan reducir las vulnerabilidades.
3. Disponer de procedimientos documentados de las actividades a realizar cuando se presenten eventos inesperados en el cuarto de servidores.

**Seguimiento auditoría final**

Cumplida.

---

**Cuentas de usuario, observaciones**

De la revisión a la administración de cuentas de usuario, determinamos las siguientes observaciones:

1. Las siguientes cuentas de usuario activas de personal que no labora en la Compañía.

Nombre	Cargo	Departamento
Vélez Tobar David Daniel	Ventas	Bodeguero
Aguilar Troya Klever Oscar	Producción	Jefe De Mantenimiento
Chablay Guamán David Fernando	Ventas	Despachador
Nevado Román Walter Abelardo	Ventas	Ayudante De Bodega
Espinoza Espinoza Emilene Dolores	Ventas	Auxiliar Contable

2. Las claves de usuario están cifradas en la base de datos Oracle, sin embargo, se cuenta con procedimientos de descifrado para acceder al aplicativo y dar soporte a los usuarios.
3. No existe control de cambios de contraseña de usuario de manera periódica, ni cuando el usuario ingresa por primera vez en el sistema.

Por lo expuesto anteriormente, recomendamos:

1. Inactivar las cuentas de usuario y realizar verificaciones periódicas a fin de desactivar aquellas que no están siendo utilizadas.
2. Implementar procedimientos que no requieran conocer las credenciales de acceso para dar el soporte de usuarios en el aplicativo.
3. Considerar el cambio de procedimiento para el cifrado de las claves de acceso a fin de evitar que éstas sean conocidas por los administradores del sistema.
4. Definir procedimientos de control de cambios periódicos de clave del sistema a fin de evitar que éstas sean deducibles y utilizados por terceros no autorizados.

**Seguimiento auditoría final**

Parcialmente cumplida. Continúan usuarios activos de personal que ya no labora en la entidad. No existe control al ingresar por primera vez al sistema tampoco se controla el cambio periódico de clave, sin embargo, fue creado un formulario para que los usuarios puedan cambiar la contraseña de acceso.

**Comentario de la Administración - final**

## **ASPECTOS CONTABLES**

### **Gasto de intereses bancarios, no provisionados**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 no reportan en el pasivo intereses por pagar por obligaciones financieras, inobservando la política contable del "devengado", situación que origina subvaluación en el pasivo y del gasto en aproximadamente USD 3.914.

Al respecto, el párrafo OB17 del Marco Conceptual de las NIIF, menciona:

*"La contabilidad de acumulación (o devengo) describe los efectos de las transacciones y otros sucesos y circunstancias sobre los recursos económicos y los derechos de los acreedores de la entidad que informa en los períodos en que esos efectos tienen lugar, incluso si los cobros y pagos resultantes se producen en un período diferente."*

Con la finalidad de que los estados financieros se encuentren presentados razonablemente, recomendamos establecer como política contable la provisión de intereses de acuerdo a lo establecido en el marco conceptual de las NIIF.

### **Comentarios de la Administración**

---

**Registro inadecuado del reverso de vacaciones**

El reverso por el uso de vacaciones al 31 de diciembre de 2018, fue afectado a las cuentas de gasto de vacaciones por USD 14.013, lo correcto era reversar la provisión en el momento que los empleados tomaron sus vacaciones; sin embargo, la compañía al haber contabilizado en el gasto por sueldos la totalidad de la remuneración cuando el empleado tomó sus vacaciones, el reverso debió ser afectado a " gastos por sueldos y salarios".

El asiento contable realizado por la Compañía fue el siguiente:

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Débito</b>	<b>Crédito</b>
		(US dólares)	
2110903	Vacaciones	14.013	
6110107	Vacaciones		14.013

El registro contable correcto debió ser:

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Débito</b>	<b>Crédito</b>
		(US dólares)	
2110903	Vacaciones	0,00	
6110101	Gasto de sueldos	0,00	
11104	Bancos		0,00

Estamos conscientes que no existe afectación en la determinación de la utilidad anual; sin embargo, recomendamos reversar la provisión de vacaciones en el momento que los empleados hagan uso de su derecho.

**Comentario de la Administración**


---

### **Utilidades pendientes de pago, consideración**

En el año 2017, la Compañía realizó la declaración sustitutiva del formulario 101 del año 2014, debido a que fue auditada por el SRI, en esta declaración se determinó una diferencia en la utilidad contable, por lo que la participación de trabajadores de USD 86.288 determinada inicialmente se incrementó a USD 104.855, debiendo la Compañía pagar USD 18.567 más a los empleados que laboraron en ese año.

Hasta la fecha la Compañía no canceló la diferencia por la participación a sus empleados por ese valor; al respecto, el instructivo para el pago de la participación de utilidades en el Art. 114 sobre sanciones, establece:

*"El incumplimiento del pago del 15% de la participación de utilidades será sancionado de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 104 y 106 del Código del Trabajo y los Acuerdos Ministeriales que para el efecto expida el Ministerio del Trabajo, cuyos valores serán parametrizados en el Sistema de Salarios en Línea en base al monto y al tiempo posterior al registro en relación al cronograma establecido por esta Cartera de Estado y número de trabajadores, a falta de pago se procederá con el procedimiento coactivo correspondiente."*

Por lo antes mencionado y para evitar multas y sanciones, recomendamos cancelar a los trabajadores del año que corresponde el saldo pendiente del 15% de participación de utilidades siguiendo los mismos parámetros según lo establece las leyes laborales.

### **Comentarios de la Administración**

---

**SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES**

Las siguientes recomendaciones fueron incluidas en el informe de control interno resultante de auditoría externa de años anteriores, mismas que a la fecha de nuestra revisión no han sido implementadas:

Observaciones							Seguimiento
<b>Anexos contables, consideraciones</b>							
1. Ciertos campos del anexo de activos fijos son identificados como "en blanco", lo cual indica la ausencia de datos, así como los detallamos:							
Código	Adquisición	Fechas de Depreciac.	Última depreciación	Meses depreciados	Costo	Valor depreciado	Continúa
CARCUTER31	20/10/2015	(en blanco)	(en blanco)	(en blanco)	817	0	
CARCUTER32	20/10/2015	(en blanco)	(en blanco)	(en blanco)	817	0	
CARCUTER33	20/10/2015	(en blanco)	(en blanco)	(en blanco)	817	0	
CARCUTER34	20/10/2015	(en blanco)	(en blanco)	(en blanco)	817	0	
CARCUTER35	20/10/2015	(en blanco)	(en blanco)	(en blanco)	817	0	
CARCUTER36	20/10/2015	(en blanco)	(en blanco)	(en blanco)	817	0	
<b>Declaraciones tributarias, observaciones</b>							
De la conciliación entre la información reportada al SRI y los libros contables, determinamos las siguientes diferencias:							
1. Los saldos contables con el formulario 104:							
Mes	- Valores según ...				Diferencia		
	Libros	Formulario	(US Dólares)				
<b>Ventas IVA</b>							
Febrero	1.062.780	1.062.775			5		Continúa
Marzo	1.232.153	1.232.149			4		
<b>IVA Compras</b>							
Mayo	44.998	43.826			1.172		
Junio	75.137	72.043			3.094		
2. El rol de pagos de abril determina como retención de impuesto a la renta en relación de dependencia USD 915; sin embargo, en la declaración del formulario 103 el valor declarado es USD 924, comunicamos al personal responsable quien procedió a realizar el asiento de ajuste correspondiente, además de informarnos que debido al valor de la diferencia no realizarán la declaración sustitutiva.							

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