

PIGGS EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014

NOTA Nº 1

OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía PIGGS PIGEM CIA. LTDA., se constituye el 30 de Septiembre de 1.999 con el objeto principal de elaborar toda clase de productos cárnicos, embutidos y carnes ahumadas así como la comercialización de los mismos y otros actos constantes en la hoja Nº 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA Nº 2

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA Nº 3

ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en Mayores auxiliares y principales y se práctica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.014 son:

Caja	\$ 4.500,00
BANCOS	\$ 106.224,68
SALDO AL 31 DE DIC/2.014	\$ 110.724,68

SUMAN

3.3.- CAJA

La Cuenta de Caja registra los siguientes valores:

Caja Chica Cuenca	\$ 1.700,00
Caja Chica Guayaquil	\$ 800,00
Caja Chica Administración	\$ 400,00

Caja Chica Machala	\$	600,00
Caja Chica Quito	\$	0,00
Caja Cobranzas-Cuenca	\$	1.000,00
SUMAN	\$	4.500,00

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra las siguientes cuentas corrientes:

BANCOS NACIONALES	
Banco Bolivariano	\$ 2.277,64
Banco del Pichincha	\$ 17.324,24
Banco de Guayaquil	\$ 12.588,32
Banco Produbanco	\$ 74.034,48
SUMAN	\$ 106.224,68

NOTA Nº 4

INVERSIONES

Esta cuenta registra lo siguiente:

Inversiones en SOFEI S. A.

\$ 1.620,00

NOTA Nº 5

ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

CLIENTES	
(-) PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	\$ -38.033,51
PRESTAMOS A AGENTES	\$ 10.490,64
PRESTAMOS A SOCIOS	\$ 0,00
CUENTAS POR COBRAR SINIESTROS	\$ 18.606,70
PRESTAMOS EMPLEADOS	\$ 12.478,12
SUMAN	\$ 1.478.506,45

SALDO AL 31 DE DIC/2.014

Este grupo de cuentas representa las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

5.1.-	<u>CLIENTES</u>	Esta cuenta registra el valor del producto despachado a cada uno de los clientes según facturas y sus respectivos registros contables (Anexo 2 Páginas):	\$ 1.747.964,50						
5.2.-	<u>PRÉSTAMOS A SOCIOS</u>	Esta cuenta registra el valor del préstamo a los señores socios según registro contable.	\$ 0,00						
5.3.-	<u>CUENTAS POR COBRAR SINIESTROS</u>	Esta cuenta registra el valor por cobrar a la Compañía de Seguros GENERALI por el robo de dinero:	\$ 18.606,70						
5.4.-	<u>PRÉSTAMOS A EMPLEADOS</u>	Esta cuenta registra el valor de los préstamos a empleados y trabajadores de la Compañía según registros contables y su respectivo anexo en 3 páginas:	\$ 12.478,12						
5.5.-	<u>PRÉSTAMOS A AGENTES</u>	Esta cuenta registra el préstamo a los siguientes agentes: Julio Barrionuevo (Guayaquil) Marco Rodríguez (Ambato) SCUMAN	<table><tr><td>\$</td><td>5.965,71</td></tr><tr><td>\$</td><td>4.524,93</td></tr><tr><td>\$</td><td>10.490,64</td></tr></table>	\$	5.965,71	\$	4.524,93	\$	10.490,64
\$	5.965,71								
\$	4.524,93								
\$	10.490,64								

5.6- (-) PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

Esta registra la provisión acumulada para cuentas incobrables:

\$ -38.033,51

NOTA Nº 6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

6.1- IMPUESTOS FISCALES

Esta cuenta registra los siguientes impuestos:

SALDO AL 31 DE DIC/2.014
Crédito Tributario Impuesto Salida de Divisas \$ 5.429,84

NOTA Nº 7 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

7.1.- PAGOS ANTICIPADOS
SALDO AL 31 DE DIC/2.014 \$ 61.430,24

Esta cuenta registra los siguientes pagos anticipados:

Anticipo a Proveedores (Anexo 1/4 página 10 Items) \$ 8.007,44
Seguros Pagados por Anticipado \$ 53.422,80
SUMAN \$ 61.430,24

NOTA Nº 8 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

INVENTARIO DE MATERIA PRIMA		\$ 937,050.64
INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO		\$ 170,274.08
INVENTARIO INSUMOS DE PRODUCCIÓN		\$ 65,366.03
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES		\$ 1,189.67
INVENTARIO PRODUCTOS EN PROCESO		\$ 23,255.63
INVENTARIOS EN TRÁNSITO		\$ 364.08
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO		\$ 85,908.27
SUMAN		\$ 1,283,408.40

Estas cuentas representan el valor del Inventario Final de la Materia Prima de Productos Terminados, en Proceso y de Importaciones en Tránsito que posee la Compañía. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA Nº 9

ACTIVO NO CORRIENTE

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

9.1.- NO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC./2.014		\$ 97,209.53
CONSTRUCCIONES EN CURSO		\$ 280,000.00
TERRENOS		\$ 377,209.53
SUMAN		\$ 754,419.06

9.2.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

SALDO AL 31 DE DIC./2.014		COSTO	DEPREC. VALOR EN
		ADQUIS.	ACUM. LIBROS
		\$ 31,718.28	\$ - 27,919.53
MUEBLES Y ENSERES		\$ 85,301.14	\$ - 61,562.75
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		\$ 524,453.86	\$ - 301,130.30
VEHÍCULOS		\$ 498,589.24	\$ - 99,718.08
EDIFICIOS		\$ 27418,447.57	\$ - 1789,901.43
MAQUINARIA Y EQUIPO		\$ 37558,510.09	\$ - 17680,232.09
TOTALES			\$ 1,878,278.00

A este grupo de cuentas considerados como activos no monetarios, se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes a cada una de ellas calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimado de los respectivos activos.

NOTA Nº 10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC./2.014	
\$ 223,25	LICENCIAS WINDOWS (NETO)
\$ -43,93	VALORES EN GARANTIA
\$ 18.515,45	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
<u>\$ 18.694,77</u>	SUMAN

Este grupo de cuentas representan valores por el concepto de cada uno de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

NOTA Nº 11 PASIVO

11.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC./2.014	
\$ 1'830.369,28	PROVEEDORES
\$ 87.353,78	PRESTAMOS BANCARIOS
\$ 38.981,65	PROVISIONES SOCIALES
\$ 34.877,72	IMPUESTOS POR PAGAR
\$ 37.309,82	OBLIGACIONES CON EL IESS
\$ 182.596,04	OBLIGACIONES CON EL PERSONAL
\$ 109.471,90	PRESTAMOS DE SOCIOS
\$ 0,00	PROVISION REPOSICIÓN CAJA CHICA
\$ 47.594,89	OTRAS CUENTAS POR PAGAR
<u>\$ 2'368.155,08</u>	SUMAN

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus Proveedores, con Provisiones Sociales, Obligaciones Bancarias, Impuestos por Pagar, Obligaciones con el IESS, etc. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

11.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor de los siguientes proveedores constantes en el anexo de (21 páginas) según registros contables:

\$ 1'830.369,28

11.3.- PRESTAMOS BANCARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar a:

\$ 29.897,13	Banco Produbanco
\$ 57.456,65	Banco Bolivariano
<u>\$ 87.353,78</u>	SUMAN

11.4.- PROVISIONES SOCIALES

Esta cuenta registra la provisión de los siguientes beneficios sociales:

\$ 11.510,27	Décimo Tercer Sueldo
\$ 18.515,15	Décimo Cuarto Sueldo
\$ 6.367,07	Fondos de Reserva
\$ 65,54	Vacaciones
\$ - 0,70	Otras por Pagar
\$ 2.524,32	Fondo de Navidad
<u>\$ 38.981,65</u>	SUMAN

11.5. OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones con el personal:

\$ 94.880,22	Nóminas por Pagar
\$ 1.227,82	Liquidaciones por Pagar
\$ 86.288,00	Participación Trabajadores
<u>\$ 182.396,04</u>	SUMAN

11.6.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra el valor de los impuestos que la Compañía tiene que pagar según registros contables:

\$ 34.877,72

11.7.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar al IESS:

PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL		
PASIVO DIFERIDO		
PROVISIÓN DESAHUCIO		
SUMAN	\$ 336.410,00	\$ 596.699,87
	\$ 13.817,37	
	\$ 92.679,58	

El Valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

12.2.- PRÉSTAMOS BANCARIOS A PLAZO

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones:

Banco PRDBCO	\$ 138.731,57
Banco Bolivariano	\$ 15.061,35
SUMAN	\$ 153.792,92

12.3.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

Esta cuenta registra la provisión para jubilación patronal de empleados y trabajadores según estudio actuarial: \$ 336.410,00

12.4.- PASIVO DIFERIDO

Esta cuenta registra lo siguiente

Anticipo de Clientes (Anexo)	\$ 2.324,26
Provisión Impuestos Diferidos	\$ 11.493,11
SUMAN	\$ 13.817,37

12.5.- PROVISIÓN PARA DESAHUCIO

Esta cuenta registra la provisión para desahucio para empleados y trabajadores según estudio actuarial: \$ 92.679,58

NOTA Nº 13 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC/2014	
\$ 628.800,00	Capital Social
	APORTES Y RESERVAS
\$ 445.950,01	Aporte Futura Capitalización
\$ 60.343,92	Reserva Legal
	RESULTADOS
\$ -100.959,00	Otros Resultados Integrales
	Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción
\$ - 94.728,25	por primera vez de las NIF
\$ 947.934,70	Utilidades de Ejercicios Anteriores
\$ 363.105,58	Utilidad del Ejercicio A Disposición
\$ 2.250.446,96	SLUMAN

La nómina de socios que componen el Capital Social de la Compañía se encuentra detallado en la hoja No. 9 del presente informe.

La Reserva Legal es el resultado de la aplicación de la norma constante en la Ley de Compañías y en el Estatuto Social de la Compañía.

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 575.508,58 que consta en el Estado de Resultados Integral, es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA Nº 14 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación como son los siguientes:

14.1.- INDICE DE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

ACTIVO CORRIENTE = 2'941.119,61 = 1,24	2'368.155,08	PASIVO CORRIENTE
2'014		
Dic. 31		
2'013		
2'348.548,47 = 1,31	1'788.413,65	
		Dic. 31

Según el criterio universalizado se estipula al cociente entre 1 y 1,5 como un indicador de equilibrio financiero normal para el Capital Circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente, la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

En el presente caso la Compañía demuestra liquidez en el Capital de trabajo ya que por cada USD \$ 1.00 de deudas u obligaciones a corto plazo la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.24 para cubrirlos.

14.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31	2.014
ACTIVO CORRIENTE-INVENTARIOS =	2'941.119,61 - 1'283.408,40 =	0.70
PASIVO CORRIENTE	2'368.155,08	
	Dic. 31	2.013
	2'348.548,47 - 884.685,87 =	0.82
	1'788.413,65	

Este índice tiene un decremento del 14,63% con relación al año 2.013, con esta razón se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1.00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año), la Compañía tiene USD \$ 0.70 para cubrirlos.

14.3.- INDICE DE GARANTIA

	Dic. 31	2.014
TOTAL DEL ACTIVO =	5'215.301,91 =	1.76
TOTAL DEL PASIVO	2'964.854,95	
	Dic. 31	2.013
	4'047.932,58 =	1.89
	2'138.512,20	

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente aceptable que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía PIGGI'S CIA. LTDA, el resultado de este análisis demuestra estar por debajo del índice aceptable.

14.4.- ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31	Dic. 31
	2.014	2.013
PASIVO CORTO PLAZO =		
PASIVO LARGO PLAZO =	$\frac{2'368.155,08 + 596.699,87}{2'250.446,96}$	$\frac{1'788.413,65 + 350.098,55}{1'909.420,38}$
	= 1.32	= 1.12

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las obligaciones por pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1.00. En el presente caso el coeficiente no está dentro de lo aceptable.

14.5.- ÍNDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31	Dic. 31
	2014	2.013
UTILIDAD DEL EJERCICIO =	$575.508,58 \times 100 = 91,52\%$	$543.106,54 \times 100 = 106,74\%$
CAPITAL SOCIAL	628.800,00	508.800,00

La Utilidad en mención es antes de participación de trabajadores, impuestos y reservas.

El porcentaje de utilidad es aceptable si se considera que una actividad es factible cuando la rentabilidad supera al interés promedio anual en el mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2.014 es alrededor del 10 al 16%.

NOTA Nº 15 CONCLUSIONES

- 15.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los Mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.

15.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.

15.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX