



PIGIS EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1.

OPERACIONES

La Compañía **PIGIS EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.** se encuentra en la República del Ecuador, constituida el 30 de septiembre de 1999 en la provincia del Azuay cantón Cuenca, y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 302 el 23 de Noviembre de ese mismo año. su objeto principal será la elaboración de toda clase de productos cárnicos, embutidos y carnes ahumadas, así como la comercialización de las mismas, puede dedicarse a actividades de importación, exportación, distribución y comercialización de los mismos y productos afines y cualquier otra clase de actividades mercantiles permitidos por la Ley.

Su dirección de domicilio está en la calle Castellana, en la ciudad de Cuenca. Su identificación fiscal es RUC: 0190167976001.

Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

➤ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

➤ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

➤ Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas

Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

Los estados financieros consolidados de **PIGIS EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.**, los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)

2.2. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

2.3. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del periodo correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

3. POLITICAS CONTABLES

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIF).

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La caja chica o fondo de caja menor es una cuenta del activo corriente destinado para realizar gastos pequeños, ya que no justifica la elaboración de un cheque. Pues toda compra hasta US\$ 5 (cinco dólares) será considerada como gasto no deducible y los superiores a este valor serán considerados como deducibles por lo cual será contabilizada en las cuentas contables que corresponda.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Bancos Nacionales.-

Esta es una cuenta del activo donde se registra los movimientos de dinero en los bancos nacionales, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios, transferencias o ingresos de dinero en la cuenta por préstamos y se debita por retiros, giros de cheque o transferencias bancarias.

3.4. Bancos Extranjeros.-

Esta es una cuenta del activo donde se registra los movimientos de dinero en los bancos extranjeros, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios y transferencias bancarias y se debita por giros de cheque o transferencias bancarias.

3.5. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos determinados, que no se cotizan en un mercado activo. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)

3.6. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

3.7. Inventarios

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de la producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

3.8. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes. Se acreditará mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)

3.9. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición Inicial.-

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>Tasas:</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20%

➤ Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.10. Otros activos

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye inversiones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de construcción, que se amortizan en línea recta a 20 años.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)

3.11. Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2015, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.12. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes. Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada periodo contable.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)**

3.13. Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.14. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor del anticipo mínimo del impuesto a la renta puesto que este valor fue mayor a la base del 22% sobre las utilidades gravables.

3.15. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

La Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada, independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)

3.16. Impuestos diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

3.17. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS). El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.18. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.19. 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 balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)

3.20. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a PIGGIS EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA., y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.21. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos de efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento de crédito y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

b) Riesgos de mercado

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento o variación y/o duración de tasas, no es significativo, dado que la mayor parte del endeudamiento es de corto plazo.

c) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otro (corto y largo plazo).



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)**

d) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye:

Año 2015	
Bancos (i)	208.426,95
Caja	1.000,00
Caja Chica	4.300,00
Total	213.726,95

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes.

6. INVERSIONES

Incluye:

Año 2015	
SOFEL S.A.	1.620,00
Total	1.620,00



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Incluye:

Año 2015

FABRICA CUENCA	237.793,10
PEREZ ZENTENO JULIO	197.317,45
SANCHO PEREZ JORGE	109.871,79
SAMONCHEZ ESTRADA NEPTALI	44.618,14
FABRICA LOJA	49.700,14
SILVA CABEZAS MARCO	46.526,75
FABRICA QUITO	63.796,93
QUIZHPE TREJO YODERTH	43.011,22
PIZARRO PENA JORGE	31.529,52
FABRICA CUENCA II	108.955,40
CUMBE DELGADO CESAR	60.081,08
BARBERA ALVAREZ RUBEN	47.031,50
RODAS VILLA SANTIAGO	83.178,07
OTROS MENORES	320.661,54

TOTAL 1.444.072,63

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Incluye:

Año 2015

Préstamos empleados	11.955,30
Otros	10.400,64

Total 22.355,94



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

Año 2015	
IVA Compras	8.163,24
Credito tributario	15.449,64
Credito tributario Renta	12.261,82
Total	35.874,70

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

Año 2015	
Seguros	67.376,39
Anticipo a Proveedores	78.076,66
Total	145.453,05

11. INVENTARIO

Incluye:

Año 2015	
Inventario Materia Prima	1.001.965,34
Insumos de producción	114.462,64
Sumistros y materiales	1.343,72
Productos en proceso	48.317,03
Producto terminado	274.422,96
Importaciones en tránsito	200.030,29
Inventario en tránsito	1.455,05
Total	1.641.997,03

12 Ver siguiente página: Propiedad, planta y equipo



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

12 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015

SALDO INICIAL ADICIONES VENTAS SALDO FINAL % DEPRECIACIÓN

Terrenos	280,000.00			280,000.00	
Edificios	498,589.24			498,589.24	5
Muebles y enseres	31,718.28			31,718.28	10
Equipo de Computación	85,301.14	10,271.93		95,573.07	33.33
Vehículos	524,453.86			524,453.86	29.00
Maquinaría y Equipo	2,418,447.57	1,074,642.21 (69,458.33)		3,443,631.45	20.00
Construcciones en curso	97,209.53			97,209.53	

Total Activos 3,935,719.62 1,084,914.14 (69,438.33) 4,971,195.43

DEPRECIACIONES

Edificios	99,718.08	24,929.52		124,647.60
Muebles y enseres	27,919.53	1,067.36		28,986.89
Equipo de Computación	61,562.75	14,073.77		75,636.52
Vehículos	301,130.30	55,870.69		357,000.99
Maquinaría y Equipo	1,189,901.43	211,662.47 (35,095.12)		1,365,868.78

Total Depreciación 1,680,232.09 307,003.81 (35,095.12) 1,952,140.78

Total Activo Fijo Neto 2,255,487.53 777,910.33 (14,343.21) 3,019,054.65



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)

13. ACTIVOS DIFERIDOS

Incluye:

Año 2015

	Total
Licencias Oracle	6.130,00
Amortización	(6.130,00)
Pagos en garantía	8.356,07
Licence Windows	6.833,57
Amortización	(6.610,32)
Impuestos diferidos	18.515,45
	<u>27.094,77</u>

14. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

ALIBONO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS S.A.	162.895,48
ADITIVO ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA.	213.695,84
AVICOLA VITALOA S.A.	510.641,61
ESCANDON PACHECO JOSE	66.949,42
FOODCHEM INTERNATIONAL CORPORATION	143.000,00
GENERAL ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	90.489,63
METALMEIDA CIA. LTDA.	35.434,72
ORDONEZ CHIMBO WILLIAM	53.624,27
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTO C.A. PRONACA	197.905,34
RONALD A. CHISHOLM LTD.	155.522,74
TENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	133.902,50
VC999 PACKAGING SYSTEMS INC.	47.652,19
VISCOFAN S.A.	53.265,19
OTROS	558.555,40
TOTAL	<u>2.423.334,33</u>

Año 2015



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Año 2015

Total	114.732,53
Norma por pagar	112.163,98
Otros menores	2.568,55

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:

PRODUBANCO		PORCION	CORRIENTE	PLAZO
Operación no. 300593 a una tasa de interés del 9,33% a un plazo de 36 meses	36.730,70	80.402,13		
Operación no. 286026 a una tasa de interés del 9,33% a un plazo de 60 meses	114.904,86	481.658,57		
Operación no. 28012014 a una tasa de interés del 10,21% a un plazo de 48 meses	59.203,14	76.828,43		
PICHINCHA				
Operación no. 2216327-00 a una tasa de interés del 9,99% a un plazo de 365 días	13.078,40			

TOTAL 223.917,10 638.889,13



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)

17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:	
Retenciones IVA por Pagar	9.432,99
IVA por pagar	12.745,42
Retencion en la Fuente por Pagar	15.569,41
Total	37.745,82
Año 2015	

18. IESS POR PAGAR

Incluye:	
Aporte personal	14.213,54
Aporte Patronal	18.257,65
Presabios al IESS	10.385,26
Total	42.856,45
Año 2015	

19. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:	
Decimo tercer sueldo	12.593,97
Decimo cuarto sueldo	20.114,42
Fondo de reserva	6.355,16
Vacaciones	2.206,86
Total	41.270,41
Año 2015	

20. Ver siguiente página: Movimiento de provisiones



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

20. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

A1 31 de Diciembre del 2015, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

Cuentas Provision Incobrables	Primo Tercer Semestre	Fondo de Reserva	Vacaciones	Desahucio	Patronal	
SALDOS INICIALES	38,033.51	11,510.27	6,367.07	65.54	92,679.58	336,410.00
Debitos:						
Pagos	(130,199.77)	(102,994.58)	(51,375.89)	(8,712.58)	(16,950.00)	
Créditos						
Provision	131,283.47	102,982.67	33,517.21	31,794.00	43,705.00	
SALDOS FINALES	38,033.51	12,593.97	6,355.16	2,206.86	115,761.00	363,165.00



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)**

21. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

Año 2015

a.- Conciliación para el cálculo del 15% trabajadores	Utilidad del ejercicio	82.197,00
15% Participación trabajadores	<u>12.329,55</u>	

b.- Conciliación para el cálculo del impuesto a la renta

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	82.197,00
(-) Participación trabajadores	(12.329,55)
(+) Gastos no deducibles:	91.186,00
(-) Ingresos exentos	(7.266,00)
(+) Participación trabajadores provenientes de ingresos exentos	1.090,00
Base imponible del impuesto a la Renta	<u>154.877,45</u>

Capitalización/reversión de Utilidades	No reincursión de Utilidades	Impuesto a la renta
<u>34.073,04</u>		

Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado

Anticipo determinado correspondiente ejercicio corriente	104.975,00
Menos:	
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	56.375,00
(-) Retenciones en la fuente del año	(68.636,00)
(-) Crédito tributario ISD	(15.450,00)
Impuesto a la Renta a favor	<u>(27.711,00)</u>

c. TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 12% en que la Junta de Socios resuelve la capitalización de las utilidades o el 22 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 22%.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)

22. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO

Incluye:

Año 2015	
ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA LTDA.	67.185,40
CASA COMERCIAL ALMEIDA C. LTDA.	61.735,01
VERMAG MASCHINENBAU GMBH	71.167,61
Total	200.088,02

23. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye:

Año 2015	
Subsidio Patronal	363.165,00
Bonificación Desahucio	115.761,00
Total	478.926,00

24. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de PIGEM CIA. LTDA. es de USD 628.800,00, esta integrada por 628.800 participaciones sociales ordinarias de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2015 (Expresado en US\$ dolares).

25. RESERVA

Año 2015

Reserva legal	78.499,20
	<u>78.499,20</u>

• RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la unidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

26. RESULTADOS ACUMULADOS

Año 2015

Resultados acumulados por adopción Nif por primera vez	(94.728,25)
Otros resultados integrales	(100.959,00)
Resultados Ejercicios Anteriores	1.292.885,00
TOTAL	<u>1.097.197,75</u>

a) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en US\$ dólares)

27. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

Al 31 de	Ventas totales	17.339.750,52
diciembre de 2015	(-) descuentos	(486.223,42)
	(-) devoluciones	(530.532,91)
	Ventas Netas	16.322.994,19
	Otros Ingresos	121.552,03

28. COSTOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Al 31 de diciembre de	Composicion de saldos	
2015		
	Costo de venta 12%	369.275,04
	Costo de venta 0%	12.127.060,73
	Total	12.496.335,77



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 (Expresado en US\$ dólares)
29. GASTOS DE VENTAS – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

Composición de saldos Al 31 de diciembre de 2015

	Total
Personal	1.072.333,15
Gastos generales	512.946,00
Gastos de viaje	78.333,76
Materiales y otros	373.887,01
Servicios básicos	44.883,84
Mantenimiento y reparación	53.932,62
Depreciaciones y Amortizac	55.876,69
Otros	22.557,70
Total	2.214.750,77

Composición de saldo Al 31 de diciembre de 2015

	Total
Gastos del Personal	415.265,94
Gastos generales	698.247,39
Gastos de viaje	43.504,20
Servicios básicos	33.398,09
Impuestos contribucio	80.857,20
Mantenimiento y reparac	18.981,26
Depreciaciones	40.220,65
Otros	167.816,45
Total	1.498.291,18



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2015 (Expresado en US\$ dólares).

31. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS.

A continuación se muestra un resumen de los gastos financieros y otros de la Compañía:

Composición de saldos	
Al 31 de diciembre de 2015	
Gastos Financieros	72.411,72
Intereses	
Otros gastos	
Gastos no deducibles	80.560,19

32. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2015, 2014, 2013 se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

33. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no supera el monto establecido con sociedades relacionadas, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

34. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2015 (Expresado en US\$ dólares).

35. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. A la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Sera responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

36. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

37. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

38. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre 2015, la fecha de preparación de este informe (Abril 18 del 2016), no se han producidos eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.