

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

Marzo 31 de 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad 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 este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con 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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos



sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2017, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto Garcia
Socio - Gerente General

Registros:
SC-RNAE 006

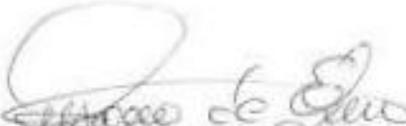
ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

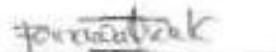
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2016

(en US dólares)

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------|----------------|----------------|
| ACTIVOS | | | |
| | <u>Notas</u> | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 20,562 | 154,941 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto | 5 | 214,878 | 84,884 |
| Impuestos corrientes | 6 | 15,293 | 15,581 |
| | | 250,733 | 255,406 |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 7 | 239,567 | 239,567 |
| | | 239,567 | 239,567 |
| Total activo | | 490,300 | 494,973 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras | 8 | 7,706 | 22,758 |
| Impuestos corrientes | 6 | 3,830 | 6,924 |
| Provisiones | 9 | 464 | 444 |
| | | 12,000 | 30,126 |
| Total pasivo | | 12,000 | 30,126 |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | 11 | 436,794 | 436,794 |
| Reserva legal | 12 | 6,024 | 3,206 |
| Resultado de ejercicios anteriores | | 23,375 | 10,121 |
| Resultado integral del ejercicio | | 12,107 | 14,726 |
| Total patrimonio | | 478,300 | 464,847 |
| Total pasivo y patrimonio | | 490,300 | 494,973 |


 Sra. Susana Salazar Espinoza
 Gerente General


 Ing. CPA Fernanda Vidal
 Contadora

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------|----------------|----------------|
| | <u>Notas</u> | | |
| Ingresos por actividades ordinarias | 13 | 64,760 | 68,841 |
| Utilidad bruta | | 64,760 | 68,841 |
| Otros ingresos | | 2,441 | - |
| Gastos administrativos y generales | 14 | (49,955) | (49,961) |
| Resultado antes de impuesto a la renta y otras deducciones | | 17,246 | 18,880 |
| Impuesto a la renta | 6 | (3,794) | (4,154) |
| Reserva legal | 12 | (1,345) | - |
| Resultado integral del ejercicio | | 12,107 | 14,726 |
| Utilidad (pérdida) por acción | | 0.00111 | 0.00135 |


Sra. Susana Salazar Espinoza
Gerente General


Ing. CPA Fernanda Vidal
Contadora

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

| | Capital Social | Reserva Legal | Resultados Ejercicios Anteriores | Resultado del Ejercicio | Total Patrimonio Accionistas |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Saldo a Diciembre 31, 2014 | 436,794 | 3,206 | 1,157 | 8,964 | 450,121 |
| Apropiación de utilidades (a) | | | 8,964 | (8,964) | - |
| Resultado antes de deducciones | | | | 18,879 | 18,879 |
| Impuesto a la renta | | | | (4,154) | (4,154) |
| Saldo a Diciembre 31, 2015 | 436,794 | 3,206 | 10,121 | 14,726 | 464,847 |
| Apropiación de utilidades (b) | | 1,473 | 13,254 | (14,726) | 1 |
| Resultado antes de deducciones | | | | 17,246 | 17,246 |
| Impuesto a la renta | | | | (3,794) | (3,794) |
| Reserva legal | | 1,345 | | (1,345) | - |
| Saldo a Diciembre 31, 2016 | 436,794 | 6,024 | 23,375 | 12,107 | 478,300 |

(a) Resuelto por la Junta General Ordinaria y Universal de accionistas del 13 de marzo de 2015.

(b) Resuelto por la Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas del 26 de abril de 2016.


Sra. Susana Salazar Espinoza
Gerente General


Ing. CPA Fernanda Vidal
Contadora

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|------------------|----------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Cobros a clientes | 64,760 | 68,410 |
| Pagos a proveedores | (178,771) | (50,394) |
| Pagos a empleados | (19,674) | (19,530) |
| Impuesto a la renta | (694) | - |
| Otros pagos por actividades de operación | - | 2,770 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación | (134,379) | 1,256 |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| <i>Efectivo proveniente de:</i> | | |
| Otros ingresos recibidos | - | 157,950 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión | - | 157,950 |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| <i>Efectivo usado en:</i> | | |
| Pago de dividendos | - | (5,376) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento | - | (5,376) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes | (134,379) | 153,830 |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | 154,941 | 1,111 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo y equivalentes al final del año | 20,562 | 154,941 |



Sra. Susana Salazar Espinoza
Gerente General



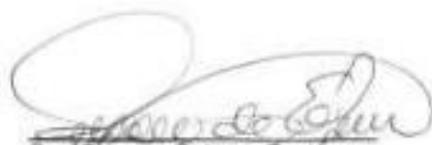
Ing. CPA Fernanda Vidal
Contadora

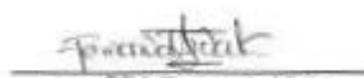
ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------------|---------------------|
| Resultado integral del ejercicio | 12,107 | 14,726 |
| Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación: | | |
| Gasto por depreciaciones | - | 500 |
| Impuesto a la renta | 3,794 | 4,154 |
| Reserva legal | 1,345 | - |
| Otros ingresos | (2,441) | - |
| | <u>2,698</u> | <u>4,654</u> |
| Variaciones en los componentes del capital de trabajo: | | |
| (Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes | - | (432) |
| (Aumento) disminución de impuestos anticipados | (694) | - |
| (Aumento) disminución de inventarios | - | - |
| Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores | (148,490) | (932) |
| Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados | - | (19,530) |
| Aumento (disminución) de intereses por pagar | - | 2,770 |
| | <u>(149,184)</u> | <u>(18,124)</u> |
| Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones | <u>(134,379)</u> | <u>1,256</u> |


Sra. Susana Salazar Espinoza
Gerente General


Ing. CPA Fernanda Vidal
Contadora

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA, es una sociedad anónima que fue constituida en la República del Ecuador en marzo de 1965 e inscrita en el Registro Mercantil con el número 45 en marzo del mismo año con el nombre de ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA. Su domicilio es en la Av. Gil Ramírez Dávalos 14-38 y Turuhuayco, Cuenca, Ecuador. La sociedad extendió su duración a diez años a partir del año 2015 con escritura pública inscrita en el Registro Mercantil con el número 282 con fecha marzo 2015. Su actividad principal es: matanza de ganado por mayor y menor, transformación en artículos alimenticios e industriales, mediante la elaboración de productos destinados al abasto y consumo público y la realización de cualquier acto o contrato de carácter civil o comercial.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos diferidos: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (*tributaria*) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.4.3 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

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

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

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

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil</u> <u>años</u> |
|-------------|---------------------------------|
| Edificios | 20 |

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

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.4.4 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

2.4.5 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.6 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.7 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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.

2.4.8 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

2.4.9 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.9.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.4.9.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.9.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.9.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.9.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.10 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

2.4.11 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2017. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma | Tema | Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|---------|---|---|
| NIIF 9 | Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value. | Enero 1, 2018 |
| NIIF 15 | Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas(CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31). | Enero 1, 2018 |
| NIC 12 | Impuestos a las ganancias. Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable. | Enero 1, 2017 |
| NIC 7 | Estado de flujos de efectivo. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios de pasivos procedentes de actividades financieras. | Enero 1, 2017 |

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

3. Estimaciones y juicios contables críticos

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (*al final del período sobre el que se informa*).

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta compuesto por:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------|---------------|----------------|
| Bancos | 20,562 | 16,485 |
| Inversiones temporales | - | 138,456 |
| Total | 20,562 | 154,941 |

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2016 y 2015, fueron los siguientes:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------|----------------|---------------|
| Clientes relacionados | 214,986 | 84,992 * |
| | 214,986 | 84,992 |
| Previsión para cuentas malas | (108) | (108) |
| Total | 214,878 | 84,884 |

A la fecha de los estados financieros, no existen provisiones por saldos de dudoso cobro entre entidades relacionadas.

*** Los movimientos de cuentas por cobrar relacionados al 31 de diciembre de 2016 fueron los siguientes:**

| Nombre | 1 - 90 días | TOTAL |
|------------------------------------|--------------------|----------------|
| Metrocar S.A. | 9,620 | 9,620 |
| Sra. María Susana Salazar Espinoza | 58,360 | 58,360 |
| Esmeralda Andina | 147,007 | 147,007 |
| Total | 214,986 | 214,986 |

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

6. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

| <u>a) Activos por impuestos corrientes:</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|---------------|---------------|
| Impuesto a la Renta retenido por clientes | 4,898 | 2,539 |
| IVA pagado a proveedores | - | 1,247 |
| IVA retenido por clientes (sujeto a devolución) | - | 2,932 |
| Impuesto a la renta, crédito tributario | 5,206 | 8,836 |
| Crédito tributario IVA | 5,189 | 27 |
| Total | 15,293 | 15,581 |

| <u>b) Pasivo por impuestos corrientes:</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------|--------------|
| IVA Cobrado | - | 2,508 |
| Impuesto a la renta | 3,830 | 4,416 |
| Total | 3,830 | 6,924 |

c) Conciliación tributaria

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de conformidad a las disposiciones legales es la siguiente:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------|----------------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta | 17,246 | 18,880 |
| Utilidad antes de impuestos | 17,246 | 18,880 |
| Base imponible | 17,246 | 18,880 |
| Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22% - 25% | 3,794 | 4,154 * |
| Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado | 3,231 | 3,258 ** |
| Impuesto a la renta causado | 3,794 | 4,154 |
| (-) Retenciones en la fuente | (4,898) | (2,536) |
| (-) Crédito tributario de ejercicios anteriores | (5,902) | (6,824) |
| (Crédito tributario del Impuesto a la renta) | (7,006) | (5,206) |

* De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para el año 2016, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el impuesto a la renta causado.

7. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

| | Costo | | Vida útil años |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016 | 2015 | |
| Terrenos | 239,567 | 239,567 | - |
| Edificios | 36,468 | 36,468 | 20 |
| | 276,035 | 276,035 | |
| Depreciación acumulada | (36,468) | (36,468) | |
| Total | 239,567 | 239,567 | |

Los edificios se encuentran depreciados en su totalidad, sin considerarse el valor residual del mismo.

Al 31 de diciembre de 2016, la empresa no realizó la medición posterior del valor de terrenos y edificios, ni lo comparó con su valor razonable. De haber realizado esta medición posterior los valores correspondientes a estos activos podrían ser diferentes.

8. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------|--------------|---------------|
| Proveedores nacionales relacionados | 7,706 | - * |
| Proveedores nacionales | - | 6,117 |
| Otras cuentas por pagar | - | 16,641 |
| Total | 7,706 | 22,758 |

* Los saldos de proveedores relacionados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

| <u>Proveedores relacionados</u> | 2016 | 2015 |
|---------------------------------|--------------|----------|
| Motricentro Cia. Ltda. | 7,706 | - |
| Total | 7,706 | - |

El valor contable de las cuentas comerciales es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

9. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2016 y 2015 corresponde a:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Provisiones por cargas sociales | 216 | 216 |
| Otras provisiones | 248 | 228 |
| Total | 464 | 444 |

10. Instrumentos financieros

10.1 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía fueron:

| | <u>Notas</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------|----------------|----------------|
| <i>Activos financieros medidos al costo amortizado</i> | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 20,562 | 154,941 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto | 5 | 214,878 | 84,884 |
| Total | | 235,440 | 239,825 |
| <i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</i> | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras | 8 | 7,706 | 22,758 |
| | | 7,706 | 22,758 |

10.2 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

11. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2016 y 2015, está representado por 10'919,851 acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

| Accionistas | Porcentaje de Acciones | Domicilio |
|-------------------------------|------------------------|------------|
| ELJURI ANTON HENRY | 34.8063% | ECUADOR |
| EMPRONORTE OVERSEAS INC. LTD. | 60.0132% | INGLATERRA |
| OTROS | 5.1805% | ECUADOR |
| TOTAL | 100.00% | |

ELABORADOS DE CARNE S.A. EDCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

12. Reserva legal:

La Ley de Compañías en su Art. 297 dispone que por lo menos el 10% de las utilidades líquidas se destine a formar el fondo de reserva legal hasta que éste, como mínimo alcance el 50% del capital social. El incremento de la reserva legal para el ejercicio económico 2016 fue de US\$. 1.345.

13. Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro incluye:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------|---------------|---------------|
| Ventas Nacionales | 64,760 | 68,841 |
| Total | 64,760 | 68,841 |

El saldo de este rubro no corresponde a ingresos provenientes del objeto social de la compañía.

14. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2016 y 2015 corresponde a los siguientes rubros:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|---------------|---------------|
| Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal | 19.674 | 19.530 |
| Transporte y movilización | 21.591 | 21.818 |
| Trámites y licencias | 5.475 | 4.861 |
| Auditoría externa | 1.700 | 1.000 |
| Informe de comisario | 500 | - |
| Depreciación | - | 500 |
| Gastos legales | 450 | 2.006 |
| Publicaciones y anuncios | 402 | - |
| Otros | 163 | 246 |
| Total | 49,955 | 49,961 |

15. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Sra. Susana Salazar Espinoza
Gerente General


Ing. CPA Fernanda Vidal
Contadora