

1. INFORMACION GENERAL

La compañía **FABIANACORP S.A.**, se constituyó el diecinueve de diciembre del dos mil doce, en la Notaria Primera del Cantón Guayaquil, de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, cuyo objeto social principal es que podrá dedicarse a la reproducción, comercialización, consignación y venta de cría de ganado, bovino, porcino, caprino y cualesquier tipo de animales en general, así mismo la adquisición de reproductores de razas óptimas para su reproducción. Industrialización y comercialización de productos agrícolas y pecuarios, tanto en el terreno nacional como en el extranjero. El 21 de diciembre del 2012 queda inscrita en el Registro Mercantil de fojas 153.219 a 153.238, Número 23.825 del Registro y anotado bajo el número 68.689 del repertorio.

Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Su domicilio principal es en la ciudad de Guayaquil.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1. Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros de FABIANACORP S.A., al 31 de diciembre de 2014 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en el periodo 2014.
- 2.2. Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3. Bases de preparación** - Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.4. Políticas contables significativas** – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los periodos presentados en los estados financieros, las cuales son como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo – Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez en bancos locales con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

Inventarios – La compañía tiene como política que todos los insumos y materiales utilizados en el proceso de producción de cerdos y el cultivo de maíz se contabilizan en la cuenta “Inventarios en proceso” subcuenta “Materia prima” y las compras de cada mes se transfieren al costo de venta. La compañía no mantiene un procedimiento de valoración del inventario sean estos FIFO o Costo Promedio.

Propiedad, Planta y Equipos - Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo 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 - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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 las propiedades, plantas y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. A continuación se presentan las principales partidas de las propiedades, plantas y equipos y los años de vida útil utilizados para el cálculo del gasto por depreciación:

Los intereses se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

	Vida útil años	Tasa depreciación
Muebles y Equipos	10	10%
Maquinarias	10	10%
Equipos de computación	3	33,33%
Vehículos	5	20%

La compañía no ha determinado en su política para esta área el valor residual de cada uno de los activos.

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

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 costos y gastos imposables 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 período.

Impuestos y Retenciones - Corresponden principalmente a retenciones de impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a doce meses, crédito tributario del impuesto al valor agregado, retenciones de impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados - Beneficios definidos - Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por indemnización) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancia y pérdida actuarial en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

La compañía al 31 de diciembre de 2014, no ha contratado el estudio actuarial que le permita registrar en sus estados financieros el gasto y la provisión de la jubilación patronal y la indemnización por desahucio.

Reconocimiento de Ingresos – Los ingresos comprenden la facturación de cerdos y el maíz, cobrados o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos Financieros – Están compuestos principalmente de ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo

Costos y Gastos – Los costos de la producción de cerdos y el cultivo de maíz: Alimento balanceado, medicinas, insumos, mano de obra, materiales de cosecha, y costos indirectos se registran en la cuenta inventario en procesos al costo y luego transferidos al costo de venta, a medida que son incurridos. Los gastos se registran en resultados a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación del devengo (NIC 1 “Presentación de estados financieros”).

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.

Partes Relacionadas - Una parte relacionada es la persona o compañía que está relacionada con la entidad que reporta FABIANACORP S.A.,

- a) Una persona o un miembro cercano de la familia de esa persona está relacionado con la entidad que reporta si esa persona:
 - i. tiene control o control conjunto sobre la entidad que reporta;
 - ii. tiene influencia importante sobre la entidad que reporta; o
 - iii. es miembro del personal clave de la administración de la entidad que reporta o de la matriz de la entidad que reporta.

- b) Una entidad está relacionada con la entidad que reporta si aplica cualquiera de las condiciones siguientes:
 - i. la entidad y la entidad que reporta son miembros del mismo grupo (cada matriz, subsidiaria y subsidiaria par está relacionada con las otras);
 - ii. una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad;
 - iii. ambas entidades son negocios conjuntos del mismo tercero;
 - iv. una entidad es un negocio conjunto de un tercero y la otra entidad es una asociada del tercero;

Activos financieros - La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "Préstamos y cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por pagar a proveedores", y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2014, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar. La característica del referido instrumento financiero se explica a continuación:

Cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes. Son activos 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 doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras por préstamos bancarios, las cuentas por pagar a proveedores por compra de bienes y servicios y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5. Reconocimiento y medición inicial y posterior de los activos y pasivos financieros

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo, siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de pérdidas y ganancia y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos de la siguiente manera:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro

Cuentas por cobrar a clientes

Corresponden a los montos adeudados por los clientes por la facturación de las mercaderías facturadas a plazo. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activo corriente, de lo contrario se presentan como activos no corriente. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 12 meses menos la provisión por deterioro correspondiente.

Otras cuentas por cobrar

Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

Pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo.

Cuentas por pagar a proveedores

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagados en plazos acordados con los beneficiarios.

Otras cuentas por pagar

Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, ya que son pagaderos dentro de los siguientes 30 días.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Se considera que existe esa evidencia objetiva de deterioro cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros 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 comerciales por cobrar, 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.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

2.6. Administración de riesgos financieros

Riesgo de Mercado

a) Riesgo de tasa de interés – La compañía mantiene deudas por obligaciones financieras, a un tipo de interés no reajutable. Los fondos que provienen de las compañías y personas naturales relacionadas no tienen costo financiero.

b) Riesgo de precios – Los precios de venta de la producción de cerdos se dan por el libre mercado y la venta del maíz por parte del Estado tiene establecido un precio de venta por quintal, cumpliendo determinados parámetros técnicos.

Riesgo de Crédito

La compañía recupera sus ventas dentro de los plazos establecidos con sus clientes. La administración considera que la exposición de la compañía a riesgos de crédito no existe.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos provenientes de sus actividades comerciales y de los recursos provistos por las compañías relacionadas

2.7. Normas nuevas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, las cuales FABIANACORP S.A., no las ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación

NIIF	Título	Vigencia
Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones		
NIC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "Derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "Intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el	Enero 1 del 2014

FABIANACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

	pasivo simultáneamente”.	
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	Enero 1 del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	Enero 1 del 2014
NIIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9	Enero 1 del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada “Gravámenes”. Es una Interpretación de la NIC 37, la cual considera como contabilizar los gravámenes establecidos por los Gobierno que no son impuestos a la renta.	Enero 1 del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados por prestaciones definidas, que son independientes de los años de servicio.	Julio 1 del 2014
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados de acuerdo a NIC 28	Enero 1 del 2016
NIIF 10	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas en sus estados financieros separados de acuerdo a la NIC 28.	Enero 1, 2016
NIC 28	Negocios conjuntos	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas		
NIIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas,	Enero 1, 2016

FABIANACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

	pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	
NIC 16 y NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	Julio 1 del 2016
NIC 16-NIC 41	Enmiendas. Plantas de producción, las cuales deben de contabilizarse como propiedad, planta y equipos, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	Julio 1 del 2016
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes, (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros)	Enero 1, 2017
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	Enero 1 del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros, además permite los cambios de los llamados “créditos propios”.	Enero 1 del 2018
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012		Julio 1, 2014 con excepciones limitadas
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013		Julio 1, 2014
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014		Enero 1 del 2016
Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas		

La Administración de FABIANACORP S.A., ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

FABIANACORP S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 de diciembre del 2014

3. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de las principales categorías de Activos Financieros al 31 de diciembre es el siguiente:

		2014	2013
ACTIVOS FINANCIEROS			
Efectivo Equivalente Efectivo	(a)	692.229	-
CUENTAS POR COBRAR		1.317.464	
Documentos y Cuentas por cobrar	(b)	87.781	83.115
Cuentas por cobrar relacionadas	(c)	273.693	460.820
Préstamos a empleados	(d)	50.167	900
Anticipos a Proveedores	(e)	905.822	18.776
TOTAL		2.009.693	563.611
PASIVOS FINANCIEROS			
CUENTAS POR PAGAR		1.445.733	762.809
Proveedores	(f)	222.246	248.092
Cuentas por pagar relacionadas	(c)	961.137	413.128
Anticipo de clientes	(g)	262.349	101.590
Obligaciones con instituciones financieras	(h)	794.118	577.818
Otras cuentas por pagar	(i)	157.416	113.174
TOTAL		2.397.267	1.453.801
POSICIÓN NETA		(387.574)	(890.190)

- a) Depósitos monetarios en cuentas corrientes en Instituciones Financieras locales, estos valores son de libre disponibilidad de la compañía.
- b) Saldos pendientes de cobro correspondientes principalmente a Tipan Pillajo Pablo Efraín por la facturación de cerdos de engorde y CORPORACIÓN FAVORITA C.A. por la venta de Cerdos a la canal.

Vencimiento	Saldo
1 a 30 días	47.917
31 a 60 días	19.692
61 a 90 días	45
Más de 90 días	20.127
Total	87.781

FABIANACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

- c) La compañía FABIANACORP S.A. transfirió y recibió recursos a las compañías y personas relacionadas como se indica en el siguiente cuadro de detalle:

Compañía Relacionadas	Saldo por cobrar	Saldo por pagar	Posición neta
Walter Cedeño	-	107.942	(107.942)
Porkgen S.A.	184.616	-	184.616
Muspri S.A.	49.715	-	49.715
Marcitecorp S.A.	9.589	-	9.589
Kabur S.A.	7.079	-	7.079
Soraro S.A.	4.742	-	4.742
Inmobiliaraxaz S.A.	4.206	-	4.206
Inmobiliariayett S.A.	3.422	-	3.422
Food Packing	1.533	-	1.533
Liqui S.A.	1.388	-	1.388
Porkrib S.a.	1.022	-	1.022
Macjones S.A.	1.000	-	1.000
Teleprestic S.A.	902	-	902
Blackdress S.A.	573	-	573
Cedeño Gracia Walter	-	100.000	(100.000)
Ruptor S.A.	3.901	132.537	(128.636)
Netherlands S.A.	4	161.963	(161.959)
Frutagua S.A.	1	458.695	(458.694)
Total	273.693	961.137	(687.444)

A excepción de Porkgen S.A. con el cual se realizan transacciones de compra y venta de cerdos, las demás compañías y accionistas que se encuentran en este anexo no comparten relaciones comerciales afines.

Fabianacorp S.A. transfirió fondos por valor de \$ 1.068.941 y realizó cobros de estas mismas cuentas por \$ 1.201.038.

La compañía recibió efectivo recursos de las relacionadas por un monto de \$ 1.334.463 y cancelo \$ 653.917.

- d) Corresponde a préstamos concedidos a empleados efectuados durante el 2014, los mismos que se están recuperando de acuerdo a las políticas establecidas por el Administrador. Los préstamos a empleados no genera intereses.
- e) Anticipos de proveedores corresponden principalmente a valores entregados a la compañía FIGURETTI S.A. \$120.000 por campaña publicitaria y AGROPESA S.A. por

FABIANACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

\$85.795,63, los mismos que serán descontados al momento en que el proveedor entregue y facture los bienes y servicios adquiridos por la compañía.

- f) Saldos pendientes de pago a proveedores, principalmente a la compañía GISIS S.A. por las compra de alimentos balanceados y reembolsos pendientes de pago al Gerente General por concepto de gastos de gestión incurridos en negociaciones de ventas.
- g) Valores anticipado por los clientes para realizar compras futuras, son liquidados contra facturas emitidas por los productos entregados
- h) La compañía obtuvo un préstamo de la institución financiera Produbanco por valor de \$292.000, la misma que al cierre del periodo mantiene un saldo pendiente de pago por \$85.067, ha cancelado intereses por el valor de \$ 18.947,59. Estas obligaciones están respaldadas por bienes inmuebles de los accionistas. El saldo de la cuenta incluye un sobregiro contable por valor de \$ 709.050,67 en la cuenta corriente de Produbanco.
- i) Saldos pendientes de pago a la compañía Bioalimentar por compra de suplementos alimenticios para ganado porcino y la participación de trabajadores sobre la utilidad del periodo.

4. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Un resumen de Los impuestos al 31 de diciembre es el siguiente:

		2014	2013
IMPUESTOS POR RECUPERAR:			
Impuestos Retenidos años anteriores	(a)	43.821	30.294
TOTAL		43.821	30.294
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:			
	(b)		
Retenciones de IVA		216	165,41
Retenciones Impuesto a la Renta		13.401	7693,95
Retenciones Relación de Dependencia		28	0
Impuesto a la Renta	(c)	95.490	30.816
TOTAL		109.135	38.675
POSICIÓN NETA		(65.314)	(8.381)

- a) La compañía mantiene un saldo de \$ 43.821 producto de las retenciones que le han efectuado sus clientes durante el año. El saldo de estas retenciones se utilizan para el pago del impuesto a la renta del periodo 2014.

FABIANACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

- b) Saldo comprende Retenciones de IVA e Impuesto a la Renta, los cuales fueron declarados y cancelados en enero del periodo 2015.
- c) Impuesto a la Renta causado al 31 de diciembre del 2014, el mismo que fue cancelado en parte con el crédito tributario expuesto en el literal a.

5. INVENTARIO

A continuación presentamos el movimiento del inventario en proceso durante el periodo 2014:

Costos de Producción	Saldo Inicial 01/01/2014	Adiciones	Transf.	Costo de cerdos	Saldo Final 31/12/2014
Materia Prima	-	5.864.267	17.617	5.846.650	-
Mano de obra directa	-	392.540	525	392.015	-
Mano de obra indirecta	-	54.363	1.938	52.425	-
Gastos generales	-	642.053	1.078	640.975	-
Cerdos	-	516.399	53.699	462.700	-
Granja 1	-	35.490	-	35.490	-
Granja 2	-	15.863	-	15.863	-
Productos para la venta	968.518	-	-	377.753	590.765,29
TOTAL	968.518	7.520.974	74.856	7.823.870	590.765

Durante el 2014 la compañía compro materia prima por valor de \$ 5'864.267, contabilizó mano de obra directa e indirecta por un monto de \$ 446.903 y costos indirectos por \$642.053. De la existencia de cerdos en proceso por valor de \$ 567.752 la compañía transfirió a costo de venta el valor de 514.053.

El costo de venta de cerdos \$7'823.870 representa un 88,96% en relación a los ingresos por venta de cerdos, manteniendo un margen de utilidad del 11,04%.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipos representan el 10,26% del total de sus activos, y su movimiento en el periodo 2014 comprende:

FABIANACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Ventas o bajas	Saldo al 31/12/2014
ACTIVOS FIJOS AL COSTO	34.754	284.870	-	319.624
Equipos de Computación	20.021	3.355	-	23.376
Muebles y Enseres	5.947	7.005	-	12.952
Vehículos	8.786	274.510	-	283.296
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-	-17.377	-	-17.377
Equipos de Computación	-	-7.361	-	-7.361
Muebles y Enseres	-	-728	-	-728
Vehículos	-	-9.289	-	-9.289
ACTIVO FIJO NETO	34.754	-	-	302.247

- La compañía no registro gasto de depreciación en el periodo 2013
- El gasto de depreciación registrado en resultados en el periodo 2014 fue de \$17.377 y representa el 3,73% de los gastos totales de la compañía.
- El gasto de mantenimiento de las propiedades plantas y equipos es de \$9.460 el cual representa el 3% de la Propiedad, planta y equipo neto.
- El 5 de marzo del 2014 la compañía adquirió un vehículo Ford F150 por valor de \$8.000 el cual no fue registrado como activo fijo - vehículo. Este registro contable se reverso en el periodo 2015.

7. PASIVO ACUMULADO POR PAGAR A EMPLEADOS

Un resumen de los beneficios sociales por pagar al 31 de diciembre es el siguiente:

Movimientos	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Vacaciones	Fondos de Reserva	Total
Saldo al 01/01/2014	2.014	10.078	7.478	16.659	36.229
Pagos	43.564	21.538	5.368	30.181	100.651
Provisiones	44.788	31.996	17.464	13.522	107.770
Saldo al 31/12/2014	3.238	20.537	19.574	-	43.348

- La compañía canceló sueldos y otras remuneraciones por un valor de \$438.980.

FABIANACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

- b) La mano de obra representa el 35.54% sobre el total de gastos de la compañía.
- c) La compañía no ha registrado sus obligaciones patronales por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio.

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- b) **Décimo tercer y décimo cuarto:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- c) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d) **Aporte patronal – SECAP - IECE:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. La compañía maneja este gasto en cuenta separada de los beneficios sociales.

7. PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía comprende las siguientes cuentas:

		2014	2013
Capital Social	(a)	800	800
Resultados acumulados	(b)	58.836	-
Utilidad del periodo		337.139	58.836
TOTAL PATRIMONIO		396.775	59.636

- a) El capital está conformado de 800 acciones nominativas ordinarias de \$1.00 cada una. La estructura del capital social de la compañía es el siguiente:

ACCIONISTAS	Valor	Nº de acciones
Cedeño Crespín Walter	\$ 1	760
Cedeño Crespín Fabián	\$ 1	40
TOTAL		800

b) Resultados Acumulados

	2014
Utilidad 2013	58.836
TOTAL PATRIMONIO	58.836

Corresponden a la utilidad neta del periodo 2013. Los accionistas no han dispuesto la distribución de estos resultados acumulados hasta la fecha de este informe.

9. IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta

Sobre la utilidad Tributable del ejercicio fiscal 2014, la empresa cálculo el 22% sobre el concepto de impuesto a la renta.

Conciliación tributaria

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable de la compañía, para la determinación de la utilidad tributable del periodo 2014, fueron las siguientes:

	2014	2013
Utilidad del ejercicio	508.974	105.473
15% participación de trabajadores	76.346	15.821
(+) Gastos no Deducibles	1.416	50.419
Determinación del Pago:		
Impuesto causado	95.490	30.816
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	
(-) Retenciones en la fuente que le han sido efectuadas	(43.821)	(30.294)
Saldo de Impuestos a Pagar	51.669	521

FABIANACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014

Revisión por Autoridades Fiscales - De acuerdo con la legislación vigente, el Servicio de Rentas Internas, puede revisar y ajustar el impuesto sobre la renta para los períodos fiscales que terminaron el 31 de diciembre de 2014. En consecuencia podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales que pueden diferir de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos.

La compañía se mantiene exonerada del Anticipo de Impuesto a la Renta hasta el año 2017 según lo establecido en el art. 24. NORMAS GENERALES SOBRE INCENTIVOS Y ESTIMULOS DE DESARROLLO ECONÓMICO del COPCI (Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión).

10. VENTAS – COSTO DE VENTAS

Los ingresos netos por venta de cerdos, así como el respectivo costo de ventas, originaron la siguiente rentabilidad comercial:

VENTAS NETAS	COSTO DE CERDOS	MARGEN COMERCIAL	% MARGEN	% COSTO
8.794.935	7.823.870	971.065	11,04%	88,96%

11. GASTOS OPERATIVOS

A continuación los distintos grupos de gastos clasificados por departamento:

RUBROS	VENTAS	ADMINISTRACION	FINANCIEROS	GASTO TOTAL	%
Sueldos y beneficios	-	165.615	-	165.615	35,54%
Depreciación de Activos	-	17.377	-	17.377	3,73%
Mantenimientos y reparaciones	-	9.460	-	9.460	2,03%
Seguros	-	36.509	-	36.509	7,83%
Honorarios	-	49.507	-	49.507	10,62%
Otros gastos	19.867	56.917	-	76.784	16,48%
Publicidad y propaganda	37.968	-	-	37.968	8,15%
Impuestos y gastos fiscales	-	11.112	-	11.112	2,38%
Gastos de viaje	30.637	8.699	-	39.336	8,44%
Intereses Financieros	-	1.416	20.911	22.327	4,79%
TOTAL	88.472	356.613	20.911	465.996	100,00%

12. EVENTOS POSTERIORES

La administración considera que desde el 31 de diciembre del 2014 hasta la fecha de emisión del presente informe julio 27 del 2015, no se han presentado eventos internos y externos que afecten considerablemente los estados financieros de la compañía.