

1. **INFORMACION SOCIETARIA**

Constitución de la compañía – 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.

<u>Accionistas</u>	<u>N° Participaciones</u>	<u>\$ Capital</u>	<u>%</u>
Walter Cedeño Crespin	1	1	0,1%
Maccjones S.A.	799	799	99,9%
Total	800	800	100%

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. **BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

- 2.1. **Aprobación de los estados financieros** - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.
- 2.2. **Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009
- 2.3. **Moneda local** – A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del

Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

- 2.4. **Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

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

- 2.5 **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 bancos - 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 proceso de producción de cerdos se contabilizan en la cuenta “Inventarios en proceso” subcuenta “Materia prima” y las compras de cada mes se transfieren al costo de venta.

Propiedad, Planta y Equipos - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, así como los intereses por el financiamiento de la adquisición en el primer año. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que, las mejoras que incrementan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de computación, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terreno, y edificios, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del mercado a final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

En el periodo 2015 la compañía no ha efectuado la revisión técnica sobre sus activos a fin de que se encuentren revelados a su valor razonable.

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

La vida útil estimada de las propiedades y equipos es como sigue:

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

El gasto por depreciación de las propiedades, plantas y equipos se registra en los resultados del periodo.

Retiro o venta de mobiliario y equipo - 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.

Activos Biológicos - Las enmiendas que requieren que los activos biológicos que satisfacen la definición de una planta que produce frutos se contabilicen como propiedad, planta y equipo son efectivas el 1 enero 2016 con aplicación temprana permitida.

Cualquier cambio en el valor razonable en el activo biológico se registra a ingresos o gasto en el estado de resultados, si en el momento del reconocimiento en el estado de situación financiera no hay mercado activo, y o hay otro método confiable de medición, entonces el modelo de costo es usado para el activo biológico específico netamente, este se mide al costo depreciado menos cualesquiera Pérdidas por deterioro acumuladas.

Obligaciones laborales – Se originan en disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

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 desahucio) 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.

Participación a trabajadores – La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de Ingresos – Los ingresos comprenden la facturación de cerdos, 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 gastos de producción del mes: a) Materiales e insumos, b) Mano de obra directa, y c) Costos indirectos se transfieren cada mes a la cuenta “Inventarios en proceso”, y luego se lleva al “Costo de venta” del cerdo en el mes a fin de determinar el margen comercial; 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.

Instrumentos financieros

Activos financieros - cuentas y documentos por cobrar clientes - Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por los clientes de la granja. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días, por lo que se incluyen en el activo corriente.

La compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes: Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- **NIC 36** – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros.
- **NIC 39** – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas.
- **NIC 19** – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados.
- **NIIF 2** – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión.
- **NIIF 3** – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios.

- **NIIF 8** – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad.
- **NIIF 13** – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo.
- **NIC 16** – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada.
- **NIC 24** – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia.
- **NIC 38** – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada.
- **NIIF 1** – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”.
- **NIIF 3** – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos.
- **NIIF 13** – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera).
- **NIC 40** – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la compañía.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 "Propiedades, plantas y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 "Agricultura", con relación a las plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 "Estados financieros separados", con relación al método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas": Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

A la fecha, la gerencia de FABIANACORP S.A. se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Estimación de vidas útiles de las propiedades y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota de propiedad planta y equipo.

Administración de riesgos – Tal como requiere el párrafo 31 de la norma internacional de información financiera NIIF 7, a continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

***Riesgo de crédito** – El riesgo de crédito se origina por la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones. La compañía recupera sus ventas dentro de los plazos establecidos con sus clientes, por lo que la administración considera que la exposición de la compañía a riesgos de crédito no existe.*

***Riesgo de mercado** – El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado y a otros riesgos de precio.*

***Riesgo de liquidez** – La junta de accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez son los flujos provenientes de sus actividades comerciales y de los recursos provistos por las compañías relacionadas.*

***Riesgo de precio** – Los precios de venta de la producción de cerdos se dan por el libre mercado, el mismo que cubre los costos de operación de la actividad bien administrada.*

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFFECTIVO**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	11.320	-
Bancos	499.509	692.229
<u>Total</u>	<u>510.829</u>	<u>692.229</u>

Saldo representa los depósitos monetarios en las cuentas corrientes que mantiene la compañía con las instituciones financieras locales, los cuales son de libre disponibilidad. Incluye también fondos de caja chica, para gastos menores en la granja.

4. **CUENTAS POR COBRAR**

Al cierre del periodo se revelan los siguientes saldos por cobrar:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	(a)	173.028	87.781
Relacionadas, <i>nota 12</i>	(b)	631.664	272.693
Otras cuentas por cobrar	(c)	1.093.497	956.989
<u>Total</u>		<u>1.898.188</u>	<u>1.317.464</u>

- Saldo por cobrar a clientes por las ventas de cerdos, estos saldos no generan intereses y mantiene un promedio de cobro de 15 días.
- En la nota 12, se presentan los montos de los fondos recibidos – entregados y recuperados en el periodo 2015 entre compañías relacionadas.
- Saldo corresponde a valores entregados pendientes de cobro al accionista principal por el valor de \$ 859.372,82, el cual está exento del 22% del impuesto a la renta por ser el objeto social del accionista la compra de acciones o participaciones de las compañías. **Art. 126 RALRTI**

5. **INVENTARIOS**

Al cierre del periodo el saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario en proceso	465.259	590.765
Importaciones en tránsito	50.089	-
<u>Total</u>	<u>515.349</u>	<u>590.765</u>

Los costos acumulados en el periodo y transferidos al costo de ventas de los cerdos vendidos es el siguiente por cada elemento del costo:

	<u>Materia prima</u>	<u>Mano de obra</u>	<u>Gastos generales de fabricación</u>	<u>Inventario de cerdos comprados</u>	<u>Total transferencia</u>
Enero 1, 2015	-	-	590.765	-	590.765
Adiciones	6.095.039	543.586	738.263	520.821	7.897.708
Reclasificaciones					-
Transferencias al costo	(6.220.545)	(543.586)	(738.263)	(520.821)	(8.023.214)
<u>Total</u>	<u>(125.506)</u>	<u>-</u>	<u>590.765</u>	<u>-</u>	<u>465.259</u>

- El costo de venta por valor de \$ 8.023.214 representa un 86% en relación a los ingresos manteniendo un margen de utilidad del 14%.
- Importaciones representa compra de sistemas de alimentación de cerdos pendientes de liquidación aduanera. A la fecha del presente informe ya se han liquidado.

6. **IMPUESTOS**

6.1 **Activos y pasivos del año corriente:**

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
<u>Activos por impuesto corriente:</u>	(a)		
Impuesto a la renta retenido		64.822	43.821
<u>Total</u>		<u>64.822</u>	<u>43.821</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>	(b)		
Retenciones de IVA		9.221	216
Retenciones en la fuente		13.023	13.401
Retención en relación de dependencia		144	28
Impuesto a la renta por pagar	(a)	148.865	95.490
<u>Total</u>		<u>171.253</u>	<u>109.135</u>
<u>Posición neta</u>		<u>(106.431)</u>	<u>(65.314)</u>

- a) Los impuestos por recuperar de la compañía al 31 de diciembre del 2015, incluyen las Retenciones efectuadas por los clientes en el periodo 2015, El mismo que será usado para cancelar parte del impuesto a la renta 2015 por \$ 148.865.
- b) Los impuestos a favor del Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del 2015, comprenden las Retenciones de impuesto a la Renta e IVA efectuadas a los proveedores y que se liquidan cada mes.

6.2 **Impuesto a la renta** – Sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, la empresa calcula el 22% sobre el concepto de impuesto a la renta y la contribución solidaria del 3% según la ley orgánica de solidaridad y de corresponsabilidad ciudadana. (Nota 16)

Conciliación tributaria

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad de la compañía, para la determinación del Impuesto a la Renta al 31 de diciembre 2015, fueron las siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del Ejercicio	783.918	508.974
<u>Diferencias permanentes:</u>		
(-) Participación trabajadores	(117.588)	(76.346)
(+) Gastos no deducibles locales	10.331	1.416
<u>Utilidad grabable</u>	<u>676.661</u>	<u>434.044</u>
<u>Determinación del pago:</u>		
Impuesto causado	148.865	95.490
(-) Retenciones en la fuente del año	(64.822)	(43.821)
Saldo a pagar por el contribuyente	<u>84.043</u>	<u>51.669</u>

Anticipo de impuesto a la renta

LORTI. Art. 41.- Las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2012 al 2015, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al cierre del 2015, saldo de activo fijo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Costo	325.396	319.624
Depreciación acumulada	(83.914)	(17.377)
Total	241.482	302.247

Los movimientos de las propiedades, planta y equipo fueron los siguientes:

Activos al costo - periodo 2015

	Vehículos	Equipos de computación	Muebles y enseres	Total
<u>Costo o valuación</u>				
Enero 1, 2015	283.296	23.376	12.952	319.624
Adquisiciones	-	3.590	2.182	5.772
Saldo 31/12/2015	283.296	26.966	15.134	325.396

Depreciación acumulada – periodo 2015

	Vehículos	Equipos de computación	Muebles y enseres	Total
<u>Depreciación acumulada</u>				
Enero 1, 2015	(9.289)	(7.361)	(728)	(17.377)
Depreciación	(56.659)	(8.447)	(1.430)	(66.536)
Saldo 31/12/2015	(65.949)	(15.807)	(2.158)	(83.914)

- El cargo a resultados por el gasto de depreciación del activo fijo en el periodo 2015 fue de USD \$66.536, y representa el 0,78% sobre el total de costos y gastos.
- La propiedad, planta y equipo representa el 7,47% del total de los activos de la compañía.

8. **CUENTAS POR PAGAR**

Los saldos de este rubro comprenden:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamo bancario		-	85.067
Proveedores	(a)	906.768	1.011.770
Relacionadas, <i>nota 12</i>	(c)	992.729	961.137
Otras cuentas por pagar	(b)	42.737	262.946
Total		<u>1.942.234</u>	<u>2.320.921</u>

- a) Facturas pendientes de pago a proveedores por la compra de balanceados e insumos alimenticios y medicinas, propios de la operación de la compañía, presentan los siguientes movimientos, entre los principales destacan Pronaca S.A. y Gisis S.A. :

<u>Antigüedad</u>	<u>Saldos</u>
Corriente	612.133
30 - 60 días	262.577
61 - 90 días	10.602
91 días	21.457
Total	<u>906.768</u>

- b) Obligaciones mantenidas con el IESS por concepto de Aporte patronal y préstamos quirografarios, vencen en enero del 2016. También incluye la participación de trabajadores que será cancelada en el periodo del 2016.
- c) En la nota 12, se presenta el monto de los fondos recibidos y cancelados en el periodo entre las compañías relacionadas.

9. **PASIVOS ACUMULADOS**

	<u>Décimo tercer Sueldo</u>	<u>Décimo cuarto Sueldo</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Fondo de reserva</u>	<u>Aporte patronal</u>	<u>Participación trabajadores</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2015	3.238	20.537	19.574	-	-	76.346	119.695
Provisión	82.576	48.541	20.938	3.511	27.221	117.588	300.375
pagos	(84.092)	(46.482)	(5.390)	(3.511)	(17.235)	(76.346)	(233.056)
Saldo al final del año	<u>1.722</u>	<u>22.596</u>	<u>35.123</u>	<u>-</u>	<u>9.986</u>	<u>117.588</u>	<u>187.013</u>

- a) La compañía en el período 2015, por concepto de sueldos registró con cargo a costo el valor de \$ 381.365 y en Gastos administrativos \$ 138.848.
- b) Por concepto de beneficios sociales registró al costo \$ 144.630 y en administración \$ 51.664, estos beneficios representan el 38% sobre el total de las remuneraciones.

10. **OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	27.732	-
Bonificación por desahucio	12.891	-
<u>Total</u>	<u>40.623</u>	<u>-</u>

10.1 Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del código del trabajo art. 216, los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponda en su condición de afiliados al IESS.

Los movimientos de la obligación de jubilación patronal fueron los siguientes:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Saldo al comienzo del año	-	-
Costo de los servicios del periodo corriente	7.581	-
Costo por intereses	1.087	-
Pérdidas(ganancias) reconocidas en el ORI	19.064	-
Total	27.732	-

10.2 Bonificación por desahucio – De acuerdo con disposiciones del código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la obligación de bonificación por desahucio fueron los siguientes:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Saldo al comienzo del año	-	-
Costo de los servicios del periodo corriente	6.884	-
Costo por intereses	378	-
Beneficios pagados	-	-
Pérdidas(ganancias) reconocidas en el ORI	5.629	-
Total	12.891	-

Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por las proyecciones y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a

resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Durante el año 2015, el perito determinó que la provisión ascendía al valor de \$ 8.668 por jubilación patronal y \$ 7.262 correspondientes a Bonificaciones.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa(s) de descuento	6,31%	6,31%
Tasa(s) del incremento salarial	3,00%	3,00%

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1 Categorías de instrumentos financieros – El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía son los siguientes:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y bancos, <i>nota 3</i>	510.829	692.229
Clientes, <i>nota 4</i>	173.028	87.781
Relacionadas, <i>nota 12</i>	631.664	272.693
Otras cuentas por cobrar, <i>nota 4</i>	1.093.497	956.989
<u>Total</u>	<u>2.409.018</u>	<u>2.009.693</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Proveedores, <i>nota 8</i>	906.768	1.011.770
Préstamos bancarios	-	85.067
Relacionadas, <i>nota 12</i>	992.729	961.137
Otras cuentas por pagar, <i>nota 8</i>	42.737	262.946
<u>Total</u>	<u>1.942.234</u>	<u>2.320.921</u>
<u>Posición neta</u>	<u>466.784</u>	<u>(311.228)</u>

12. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La NIC 24 establece que las transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Según lo establece la norma la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendiente, incluyendo compromisos para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.

Durante el periodo 2015 la compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Cuentas por cobrar, nota 4	Saldo inicial	Fondos		Saldo 31/12/2015
		Entregados	Recibidos	
Actividades porcinas:	185.638	365.313	3.227	547.725
Porkgen S.A.	184.616	112.822	1.664	295.774
Porkrib S.A.	1.022	252.491	1.563	251.951
Otras relacionadas:	87.055	121.703	124.819	83.939
Blackdress S.A.	573	-	-	573
Food Packing	1.533	10.307	10.000	1.840
Frutagua S.A.	1	89.102	89.103	-
Inmobiliaria W&walcen	-	119	-	119
Inmobiliariaxaz S.A.	4.206	-	-	4.206
Inmobiliariayett S.A.	3.422	-	-	3.422
Kabur S.A.	7.079	-	-	7.079
Liqui S.A.	1.388	298	195	1.491
Marcitecorp S.A.	9.589	-	-	9.589
Muspri S.A.	49.715	1.134	1.016	49.833
Netherlands S.A.	4	430	292	143
Ruptor S.A.	3.901	20.313	24.214	-
Soraro S.A.	4.742	-	-	4.742
Teleprestic S.A.	902	-	-	902
Total	272.693	487.016	128.046	631.664

- a) Los saldos que se han mantenido sin recuperar en el 2015 ascienden a \$ 30.083.
- b) Fabianacorp S.A. realizó transferencia de fondos bajo el concepto de préstamos para capital de trabajo por \$ 150.000 a compañías relacionadas en la explotación porcina y \$ 145.388,92 para compañías relacionadas dedicadas a otras actividades de explotación.
- c) Resultado de los fondos de liquidez utilizados la compañía recuperó en efectivo \$ 26.783.

Cuentas por pagar, nota 7	Saldo inicial	Fondos		Saldo 31/12/2015
		Recibidos	Entregados	
Frutagua S.A.	458.695	332.127	77.298	713.525
Netherlands S.A.	161.963	-	-	161.963
Porkgen S.A.	-	412.478	412.478	-
Ruptor S.A.	132.537	42.669	156.486	18.719
Walter Cedeño	207.942	143.841	253.261	98.521
Total	961.137	931.115	899.523	992.729

- a) La compañía realizó las siguientes transacciones de compras durante el periodo 2015:

	<u>2015</u>
Compra de banano	332.127
Compra de cerdos	306.357
Total	<u>638.484</u>

- b) Los saldos que se mantienen sin movimiento en el 2015 ascienden a \$ 161.963 y corresponden a la compañía Netherlands S.A.
- c) Producto de las obligaciones adquiridas la compañía en el periodo 2015 canceló en efectivo \$ 535.526 y por otros conceptos disminuyó sus obligaciones por valor de \$363.997.

13. PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2015 está conformado de las siguientes cuentas societarias:

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Capital de Acciones	(a)	800	800
Resultados acumulados	(b)	395.975	58.836
Otros resultados integrales	(c)	(24.693)	
Utilidad del periodo		517.465	337.139
Total		889.547	396.775

a) Capital Social

AL 31 de diciembre de 2015, el capital está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas	N° Participaciones	\$ Capital	%
Walter Cedeño Crespín	1	1	0,1%
Maccjones S.A.	799	799	99,9%
Total	800	800	100%

Los accionistas son de nacionalidad Ecuatoriana.

b) Resultados acumulados.

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Utilidades retenidas	(a)	395.975	58.836
Total		395.975	58.836

a) La compañía al 31/12/2015 no ha cruzado los anticipos de utilidades a los accionistas realizados durante el periodo con las ganancias retenidas.

c) Otros resultados integrales

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Pérdidas en estudios actuariales (a)	(24.693)	-
Total	(24.693)	-

a) Saldo corresponde a los importes reconocidos por las pérdidas en Estudios actuariales.

14. VENTAS – COSTO DE PRODUCCIÓN

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

Ventas netas	Costo de cerdos	Margen comercial	% Margen	% Costo	Mark - up
9.146.661	8.023.214	1.123.447	12,28%	87,72%	14%

El costo de producción y ventas está conformado por los siguientes elementos:

Costo de Producción	Total	%
Balanceado, medicinas y otros	6.220.545	77,53%
Mano de obra	543.586	6,78%
Costos indirectos	738.263	9,20%
Compra de cerdos a terceros	520.821	6,49%
Total	8.023.214	100,00%

15. GASTOS POR SU NATURALEZA

A continuación un detalle de los gastos por funciones clasificados de acuerdo a su naturaleza:

RUBROS	VENTAS	ADMINISTRACION	FINANCIEROS	GASTO TOTAL	%
Sueldos y beneficios	-	190.513	-	190.513	36,77%
Depreciación de Activos	-	66.536	-	66.536	12,84%
Mantenimientos y reparaciones	8.244	2.428	-	10.672	2,06%
Alimentación	-	26.795	-	26.795	5,17%
Honorarios	1.624	14.632	-	16.256	3,14%
Seguros	-	32.424	-	32.424	6,26%
Otros gastos	25.516	56.976	-	82.492	15,92%
Publicidad y propaganda	1.344	-	-	1.344	0,26%
Impuestos y gastos fiscales	-	29.945	-	29.945	5,78%
Gastos de viaje	45.394	11.711	-	57.105	11,02%
Intereses Financieros	-	-	4.022	4.022	0,78%
TOTAL	82.121	431.959	4.022	518.102	100,00%

16. EVENTOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación del presente informe se expide la Ley orgánica de solidaridad y de corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016, en el cual según el artículo 6 Las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta, pagarán una contribución del 3% a sus utilidades que se calculará teniendo como referencia la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015.