

1. INFORMACIÓN GENERAL

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 cualquier 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 inscrito 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. 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 2016, 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 bajo el criterio del costo histórico, excepto por los activos biológicos que se registran a su valor razonable. La preparación de los Estados Financieros requiere el uso de estimaciones contables, también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

2.5. Políticas contables significativas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos Estados Financieros, salvo que indique lo contrario.

Efectivo y bancos - Comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos locales.

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” mientras que los costos de mano de obra directa e indirecta y Gastos generales de fabricación de cada mes se transfieren al costo de producción.

Activos Biológicos – Los activos biológicos comprenden el ganado porcino para engorde, reproductoras y verracos, localizados en la granja de la compañía. Se reconocen inicialmente todos los costos y gastos incurridos en el proceso de gestación, cría, alimentación y desarrollo del ganado porcino para engorde, hasta que alcance el peso requerido para su venta. Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos biológicos se valorizan al valor razonable menos los costos de ventas necesarios para su venta, los cuales comprenden costos de transporte y otros costos indirectos atribuible al activo. Cualquier cambio en el valor razonable es reconocido en el resultado del periodo.

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 cargan a resultados en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles – El costo 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.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedades, Planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado de resultados integrales.

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

Impuesto corriente – El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a resultados del año en que se devenga con base en el impuesto a pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas de la compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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.

Dividendos - La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los Estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la compañía.

Ingresos – La compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de ganado porcino.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

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 - 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:

<u>NIIF</u>	<u>TITULO</u>	<u>VIGENCIA</u>
<u>Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones</u>		
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
<u>Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas</u>		
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 1	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 Y NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10 Y NIC 28	Venta o Aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o Negocio conjunto	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 Y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Método de participación en los Estados Financieros separados	Enero 1, 2016

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 FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y de liquidez. El programa general de administración de riesgos de FABIANACORP S.A. se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la compañía:

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:

a) Riesgos de mercado. -

Riesgo de cambio – La compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar estadounidense) pues no realiza operaciones distintas a esta moneda.

Riesgo de precio – La compañía se encuentra expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en el precio de la carne de cerdo, que es fijada por el mercado. La compañía administra este riesgo diversificando su cartera de clientes evitando centralizar el volumen de producción en pocos clientes.

Riesgo de tasa de interés – La compañía se encuentra expuesta a riesgos de interés debido a que sus obligaciones contraídas con instituciones financieras locales incluyen tasas de interés variables.

b) Riesgo de crédito. –

La exposición de la compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente.

La administración ha establecido una política para controlar el riesgo crediticio bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo, actual y potencial individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar las ventas a crédito. La revisión incluye calificaciones externas y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de crédito para cada cliente, los cuales son revisados de forma periódica por la compañía.

Los clientes de la compañía Están localizados en su totalidad en el territorio ecuatoriano. Los clientes más significativos de la compañía son 3, que representan en agregado el 49% de las ventas netas de cerdo.

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de las cuentas por cobrar incluye \$ 172.265 a cargo de estos clientes principales.

c) Riesgo de liquidez. –

La administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

d) Riesgo de capital. –

Los objetivos de la compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retorno a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	11.320	11.320
Bancos	672.781	499.509
<u>Total</u>	<u>684.101</u>	<u>510.829</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

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	(a)	397.723	173.028
Compañías Relacionadas, <i>nota 14</i>		2.448.549	1.680.961
Otras cuentas por cobrar	(b)	32.157	44.200
<u>Total</u>		<u>2.878.429</u>	<u>1.898.188</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2016, clientes representa créditos por ventas de cerdos a compañías no relacionadas. Estos saldos no generan intereses.
- b) Saldo incluye principalmente préstamos otorgados a empleados pendientes de descuentos en rol mensual.
- **Provisión de Cuentas Incobrables:** La compañía no ha considerado establecer la provisión para cuentas incobrables por los créditos concedidos en el 2016, tampoco ha considerado el registro al deterioro sobre los saldos vencidos de la cartera total, debidos a que sus saldos se encuentran dentro de su política de crédito.

5. **INVENTARIOS**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario	479.378	515.349
<u>Total</u>	<u>479.378</u>	<u>515.349</u>

- Saldo incluye principalmente inventarios de Alimentos balanceados por \$ 317.420 para consumo en el mes de enero del 2017, Medicamentos, vacunas e insumos veterinarios por \$ 34.559.

6. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo	328.893	325.396
Depreciación acumulada	(151.681)	(83.914)
<u>Total</u>	<u>177.212</u>	<u>241.482</u>

- La propiedad, planta y equipo representa el 4% del total de los activos de la compañía.
- El cargo a resultados por el gasto de depreciación del activo fijo en el periodo 2016 fue de USD \$ 67.767
- Los movimientos de las propiedades, planta y equipo durante el periodo 2016 fueron los siguientes:

Activos al costo - periodo 2016

FABIANACORP S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	<u>Vehiculos</u>	<u>Equipo de computacion</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valuación</u>				
Enero 1, 2016	283.296	26.966	15.134	325.396
Adquisiciones	-	2.403	1.094	3.497
Saldo 31/12/2016	<u>283.296</u>	<u>29.369</u>	<u>16.228</u>	<u>328.893</u>

Depreciación acumulada – periodo 2016

	<u>Vehiculos</u>	<u>Equipo de computacion</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>				
Enero 1, 2016	(65.949)	(15.807)	(2.158)	(83.914)
Depreciación	(56.659)	(9.543)	(1.565)	(67.767)
Saldo 31/12/2016	<u>(122.608)</u>	<u>(25.351)</u>	<u>(3.723)</u>	<u>(151.681)</u>

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Composición:

	<u>Unidades (cerdos)</u>	<u>Kilogramos</u>	<u>Dolares</u>
<u>Corriente:</u>			
Engordes	8.024	325.677	865.558
<u>Subtotal</u>			<u>865.558</u>
<u>No Corriente:</u>			
Reproductoras	827	180.493	358.303
Verracos	4	1.140	2.262
<u>Subtotal</u>			<u>360.565</u>
<u>Total</u>			<u>1.226.123</u>

- Durante el periodo 2016, la compañía ha vendido \$6.273.518 de cerdo en pie.

Riesgos regulatorios y medioambientales

FABIANACORP S.A. se encuentra sujeta a leyes y regulaciones que debe observar en Ecuador y ha establecido políticas y procedimientos para su cumplimiento. La Administración considerando que su actividad principal es la crianza y comercialización de ganado porcino, los riesgos que podrían afectar al medio ambiente constituyen el tratamiento de las aguas servidas y residuos sólidos de la granja, y para lo cual la compañía mantiene las siguientes medidas: Construcción de plantas de tratamiento de aguas residuales y tratamiento en seco de los residuos sólidos.

Riesgos de oferta y demanda

La compañía se encuentra expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en el precio de la carne de cerdo, que es fijada por el mercado. La compañía administra este riesgo diversificando su cartera de clientes evitando centralizar el total del volumen de su producción en un solo cliente.

Riesgos climáticos y otros

Las granjas de ganado porcino están expuestas al riesgo de daños por cambios climáticos, enfermedades y otras fuerzas naturales. La compañía cuenta con procesos que le permiten monitorear y mitigar aquellos riesgos, incluyendo las inspecciones de la granja e informes externos de la industria sobre plagas y enfermedades.

8. CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
<u>Corriente:</u>			
Proveedores	(a)	696.732	906.768
Otras cuentas por pagar	(b)	186.564	52.859
	Subtotal	883.295	959.628
<u>No corriente:</u>			
Compañías Relacionadas, <i>nota 13</i>		1.879.614	992.729
	Total	2.762.910	1.952.357

- a) Saldo incluye principalmente facturas pendientes de pago por la compra de alimento balanceado a GISIS S.A. y PRONACA C.A. por \$ 401.282 y \$ 69.582 respectivamente.
- b) Saldo comprende principalmente anticipo recibidos de clientes, los cuales serán cruzados en la facturación de cerdos, también incluye obligaciones con el IESS con vencimiento en Enero del 2017.

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Préstamos Bancarios		2.261.866	-
	Total	2.261.866	-

A continuación, un detalle de las obligaciones financieras que ha realizado la compañía:

Banco	Fecha Inicio	Fecha Venc.	No. Operación	Monto Original	Saldo Operación	% Interés
PRODUBANCO S.A.	07/27/2016	7/12/2019	CAR20200175547000	2.000.000	1.764.366	9,02%
PRODUBANCO S.A.	12/28/2016	12/7/2020	CAR20200185189000	500.000	497.500	8,50%
		Total		2.500.000	2.261.866	

- La garantía que respalda estas operaciones es un contrato de encargo fiduciario de flujos de la compañía relacionada PORKGEN S.A. con la Administradora de fondos y fideicomisos ANEFI S.A., por el cual de carácter temporal procure el cumplimiento de estas obligaciones percibiendo los valores provenientes de la facturación que emite PORKGEN S.A. a CORPORACIÓN FAVORITA C.A.

10. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
<u>Activos por impuesto corrientes:</u>	(a)		
Retenciones en la fuente		31.487	64.822
Credito tributario de años anteriores			
Total		31.487	64.822
<u>Pasivos por impuesto corrientes:</u>	(b)		
IVA ventas		-	-
Retenciones de IVA		48	9.221
Retenciones en la Fuente del IR		12.358	12.886
Retencion en Relacion de dependencia		54	144
Impuesto a la Renta por Pagar		-	148.865
TOTAL		12.459	171.116
POSICIÓN NETA - ACTIVA		19.028	-106.294

- a) Los impuestos por recuperar de la compañía al 31 de diciembre del 2016 incluyen las Retenciones en la fuente que efectuaron los clientes.
- b) Los impuestos a favor del Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del 2016 comprenden las Retenciones de impuesto a la Renta e IVA efectuadas a los proveedores que serán liquidadas en enero del 2017.

10.2 Conciliación tributaria - Las partidas que principalmente afectaron la utilidad de la compañía, para la determinación del Impuesto a la Renta al 31 de diciembre 2016, fueron las siguientes:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del Ejercicio	187.926	783.918
<u>Diferencias permanentes:</u>		
(-) Participación trabajadores	28.189	117.588
(+) Gastos no deducibles locales	39.982	10.331
<u>Utilidad gravable</u>	<u>199.719</u>	<u>676.661</u>
<u>Determinación del pago:</u>		
Impuesto causado	43.938	148.865
(-) Retenciones en la fuente del año	31.487	64.822
Impuesto a la Renta a Pagar	<u>12.451</u>	<u>84.043</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 2013 al 2016, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Comprende:

	<u>Décimo tercer Sueldo</u>	<u>Décimo cuarto Sueldo</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Participacion Trabajadores</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2016	1.722	22.596	35.123	117.588	177.028
Provisión	35.221	20.967	17.711	116.021	189.919
Pagos	(36.382)	(26.781)	(12.068)	(231.602)	(306.833)
Saldo al final del año	<u>561</u>	<u>16.781</u>	<u>40.765</u>	<u>2.006</u>	<u>60.114</u>

- La compañía en el período 2016, por concepto de sueldos registró con cargo a costo el valor de \$ 316.577 y en Gastos administrativos \$ 109.178.
- Por concepto de beneficios sociales registró al costo \$ 119.199 y en administración \$ 39.412, estos beneficios representan el 37% sobre el total de las remuneraciones.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilacion Patronal	27.732	27.732
Indemnizacion por Desahucio	12.891	12.891
Total	<u>40.623</u>	<u>40.623</u>

- La compañía no realizo estudio actuarial durante el periodo 2016.

11.1 Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del código del trabajo art. 123, 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.

11.2 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.

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo, <i>nota 3</i>	684.101	510.829
Cuentas por cobrar, <i>nota 4</i>	397.723	173.028
Compañías Relacionadas, <i>nota 14</i>	2.448.549	1.680.961
Otras cuentas por cobrar	32.157	44.200
<u>Total</u>	<u>3.562.530</u>	<u>2.409.018</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Proveedores, <i>nota 8</i>	696.732	906.768
Obligaciones financieras, <i>nota 9</i>	2.261.866	-
Compañías Relacionadas, <i>nota 14</i>	1.879.614	992.729
<u>Total</u>	<u>4.838.212</u>	<u>1.899.497</u>
<u>Posición neta</u>	<u>(1.275.682)</u>	<u>509.520</u>

14. SALDOS Y 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.

FABIANACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

Durante el periodo 2016 las transacciones en cuentas por cobrar relacionadas son las siguientes:

Relacionadas, nota 4:	Saldo inicial 01/01/2016	Préstamos	Facturación	Cruces	Cancelaciones	Saldo Final 31/12/2016
Bananin S.A.	47.457	62				47.519
Blackdress S.A.	573				(573)	-
Ferporc S.A.	-	6.075				6.075
Food Packing S.A.	1.840	2.078.212			(30.493)	2.049.559
Frutagua S.A.	-	110.894	120	(110.894)	(120)	-
Inmobiliaria W&walcen	119	21				140
Inmobiliariaxaz S.A.	4.206	-			(4.206)	-
Inmobiliariayett S.A.	3.422	354			(3.776)	-
Kabur S.A.	7.079	687			(7.766)	-
Liqui S.A.	1.491	420			(1.861)	50
Maccjones S.A.	674.914	65.002			(738.714)	1.202
Marcitecorp S.A.	9.589				(9.589)	-
Milatex S.A.	4.497	-			-	4.497
Muspri S.A.	49.833	178			(252)	49.759
Netherlands S.A.	143	597		(176)	(564)	-
Porkgen S.A.	295.774	397.142	115.673	(724.337)	(84.252)	-
Porkrib S.A.	251.951	76.286	41.427	(83.939)	(8.976)	276.749
Ruptor S.A.	-	193		111	(304)	-
Soraro S.A.	4.742	-			(4.742)	-
Teleprestic S.A.	902	-			(902)	-
Accionistas	322.429	92.721		(400.054)	(2.096)	13.000
TOTAL	1.680.961	2.828.845	157.220	(1.319.289)	(899.188)	2.448.549

- La compañía durante el periodo 2016 procedió a realizar préstamos para capital de trabajo a entidades relacionadas por \$ 2.826.332 de los cuales recuperó en efectivo \$ 864.190, estas transacciones no generan intereses.
- El origen de la facturación es la venta de cerdos.

Durante el periodo 2016 las transacciones en cuentas por pagar relacionadas son las siguientes:

Relacionadas, nota 8:	Saldo inicial 01/01/2016	Préstamos	Facturas recibidas	cruces	cancelaciones	Saldo final 31/12/2016
Frutagua S.A.	713.525	-	237.484	(110.894)	-	840.115
Netherlands S.A.	161.963	-	-	(175)	-	161.788
Porkgen S.A.	-	51.546	755.604	(724.337)	(50.000)	32.812
Porkrib S.A.	-	-	81.519	(83.939)	2.420	-
Ruptor S.A.	18.719	-	-	111	-	18.830
Accionistas	98.521	1.226.122	42.333	(400.054)	(140.854)	826.068
TOTAL	992.729	1.277.668	1.116.940	(1.319.288)	(188.434)	1.879.614

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

15. **PATRIMONIO**

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2016 está conformado de las siguientes cuentas societarias:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital Social	a)	800	800
Resultados Acumulados	b)	150.032	371.282
Utilidad del ejercicio		187.926	517.465
Total		<u>338.758</u>	<u>889.547</u>

a) **Capital Social**

AL 31 de diciembre de 2016, el capital está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>No. de acciones</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
MACCJONES S.A	799	\$ 799	99,9%
Cedeño Crespin Walter Humberto	1	\$ 1	0,1%
Total	800	\$ 800	100%

- Los accionistas son de nacionalidad Ecuatoriana.

b) **Resultados acumulados.**

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ganancias Acumuladas	174.725	395.975
Pérdida en estudios actuariales	(24.693)	(24.693)
Total	<u>150.032</u>	<u>371.282</u>

16. VENTAS – COSTO DE PRODUCCIÓN

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

<u>Ventas netas</u>	<u>Costo de cerdos</u>	<u>Margen comercial</u>	<u>% Margen</u>	<u>% Costo</u>
6.273.518	5.573.083	700.435	11,16%	88,84%

- El costo de producción está conformado por los siguientes elementos:

<u>Costo de Producción</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
Materia Prima	3.977.437	71,37%
Mano de Obra Directa	315.723	5,67%
Mano de Obra Indirecta	137.811	2,47%
Gasto Generales	294.809	5,29%
Compra de Cerdos	847.303	15,20%
<u>Total</u>	<u>5.573.083</u>	<u>100,00%</u>

17. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

Rubros	Ventas	Administrativos	Financieros	Total de Gastos	%
Sueldos y Salarios	-	109.178	-	109.178	21,30%
Aportes al IESS	-	13.265	-	13.265	2,59%
Beneficios Sociales	-	31.306	-	31.306	6,11%
Depreciacion de Activos	-	67.767	-	67.767	13,22%
Combustible y Lubricantes	4.224	264	-	4.488	0,88%
Servicios Contratados	310	25.316	-	25.626	5,00%
Gastos de Viaje	34.462	6.052	-	40.513	7,90%
Licencias	952	-	-	952	0,19%
Alicuotas	4.250	-	-	4.250	0,83%
Uniformes de Personal	1.534	-	-	1.534	0,30%
Otros Gastos	30.648	62.775	-	93.424	18,23%
Mantenimientos y Reparaciones	-	17.267	-	17.267	3,37%
Seguros y Reaseguros	-	29.610	-	29.610	5,78%
Servicios Basicos	-	1.062	-	1.062	0,21%
Notarios	-	706	-	706	0,14%
Impuestos y Contribuciones	-	52.026	-	52.026	10,15%
Gastos Medicos	-	17.080	-	17.080	3,33%
Comisiones Bancarias	-	-	2.456	2.456	0,48%
Total	76.380	433.673	2.456	512.509	100,00%

18. EVENTOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del presente informe no se produjeron eventos que afecten de forma significativa la lectura de los Estados financieros.