

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**Constitución y objeto social**

FABIANACORP S.A., se constituyó el diecinueve de diciembre del dos mil doce, en la Notaría 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.

**Aprobación de los estados financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

- 2.1 Bases de preparación** - Los estados financieros de **FABIANACORP S.A.** 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.
- 2.2 Moneda funcional** - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los 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.
- 2.3 Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, 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.

**2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo** - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **2.5 Instrumentos financieros**

### **2.5.1 Clasificación**

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "cuentas por cobrar y préstamos", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías "pasivos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdidas" 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 financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 **FABIANACORP S.A.** mantuvo activos financieros en la categoría de "Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características son las siguientes:

**Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Representados en el estado de situación financiera por los certificados de depósitos a plazo fijo, se registran al costo y los rendimientos financieros generados en la operación se reconocen al vencimiento y se registran en resultados del periodo.

**Cuentas por cobrar y préstamos:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre.

**Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre.

## **2.5.2 Reconocimiento, medición inicial y posterior**

### **Reconocimiento**

FABIANACORP S.A. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete 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 ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

### **Medición posterior**

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo y los rendimientos financieros generados se reconocen en la medida que la entidad financiera los cancela a la entidad.

Cuentas por cobrar y préstamos - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes en la venta de ganado porcino en el curso normal de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 90 días, En caso de deterioro se estima una provisión para cubrir la cartera afectada. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en resultados del periodo.
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por transacciones comerciales y de financiamiento. Son exigibles en corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- Otras cuentas por cobrar: Representa principalmente préstamos a empleados que se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. FABIANACORP S.A. mantiene las siguientes cuentas:

- **Obligaciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, debido a que estas operaciones están efectuadas con las tasas vigentes del mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses de financiamiento devengados en estas operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.
- **Cuentas por pagar a proveedores:** son obligaciones de pago por la adquisición de bienes y servicios de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- **Otras cuentas por pagar:** Comprende las obligaciones con partes relacionadas y con el IESS, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

### **2.5.3 Deterioro de activos financieros**

FABIANACORP S.A. establece una provisión por pérdidas crediticias esperadas cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos pactados entre las partes. La compañía calcula esta provisión en base a sus indicadores de recuperación, considerando además las provisiones efectuadas en años anteriores.

### **2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos del activo o si FABIANACORP S.A. transfiere el activo aun tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía se han liquidado.

## **2.6 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

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 en la medida de su consumo se transfieren al costo de producción.

**2.7 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 o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** – Después del reconocimiento inicial, terreno, edificios, y maquinarias 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 valuado en un mercado activo al 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 de este 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, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades acumuladas, a medida que ocurra el desgaste mediante la depreciación del activo revaluado.

**Método de depreciación y vida útil** – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, el 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 (Técnica y económica).

A continuación, se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de depreciación:

| 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, planta y equipos se lo registra en los resultados del año. De igual manera las pérdidas y ganancias por la venta, que se calcula comparando la contraprestación obtenida con el valor en libros.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva. Por otra parte, cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

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

## **2.8 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.

## **2.9 Deterioro del valor de activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, planta y equipos) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrá recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su

valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

FABIANACORP S.A. Evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro de sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

## **2.10 Beneficios a los empleados**

### **a) Beneficios corrientes**

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimos tercer y cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **b) Beneficios no corrientes (Jubilación patrona y bonificación por desahucio).**

El costo de las Obligaciones por 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, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.

## **2.11 Impuesto a las ganancias**

El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

**Impuesto a la renta corriente:** La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

**Impuesto a la renta diferido:** El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando la tasa vigente y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

## **2.12 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.

### **2.13 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos provenientes de la venta de ganado porcino neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos, se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Estas ventas se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia de control de los bienes, es decir en el momento de la entrega al cliente; y no se han identificado obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la entrega de bienes; el precio de la transacción es previamente pactado con los clientes y no existen costos significativos asociados a la obtención de estos ingresos.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a las del objeto social o giro normal del negocio del ente económico, e incluye principalmente los arriendos facturados a otras entidades comerciales.

### **2.14 Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.15 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en el estado de situación financiera en el período en el que los dividendos son declarados y aprobados por la Junta General de Accionistas de la compañía.

### **2.16 Administración de Riesgos**

La actividad de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que puedan afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por el equipo de dirección, que permiten identificar dichos riesgos,

determinar su magnitud, proponer al directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrente la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

**a) Riesgos de mercado. -**

Riesgo de tipo de cambio: FABIANACORP S.A. 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 y alimentos balanceados, 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 pocos clientes, y realizando el abastecimiento de materias primas como el balanceado, a fin de protegerse contra la especulación de precios. Esta estrategia de financiamiento ha sido posible debido al buen manejo de la liquidez, y al adecuado acceso a fuentes de financiamiento de corto y largo plazo.

Riesgo de tasa de interés: Surge de las obligaciones con instituciones financieras las cuales están contratadas a tasas de interés variables y exponen a la compañía al riesgo de tipos de interés de flujos de efectivo.

FABIANACORP S.A. financia sus operaciones con recursos propios y mantiene una operación con una entidad financiera a una tasa de interés fija del 9,02%.

**b) Riesgos de crédito. –**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas, que incluyen los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuado dentro del mercado financiero.

La compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos a los incluyen: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, comportamiento de pagos, cobranzas y deterioro en los casos aplicables.

**c) Riesgo de liquidez. -**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de su actividad comercial. Para administrar la liquidez a corto plazo, la compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de 12 meses.

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de FABIANACORP S.A., con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

**d) Administración del 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 retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

FABIANACORP S.A., asegura una calificación de crédito sólida e índices financieros saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas.

**2.17 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 FABIANACORP S.A., 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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos.

- Deterioro de activos financieros.
- Provisión por obsolescencia de inventario.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

- Vida útil y deterioro de propiedades, plantas y equipos y activos intangibles.
- Valor razonable de propiedades, planta y equipo.
- Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.
- Impuesto a la renta diferido.

**Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes:**

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de FABIANACORP S.A.:

| Norma     | Tema   | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|-----------|--|---|
| NIC 28    | Adaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.                | 1 de enero 2019   |
| NIIF 16   | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC17.  | 1 de enero 2019   |
| NIIF 9    | Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.                     | 1 de enero 2019   |
| CINIIF 23 | Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta. | 1 de enero 2019   |
| NIIF 17   | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de seguros".  | 1 de enero 2021   |

**FABIANACORP S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Comprende:

|   | ... Diciembre 31 ... |                  |
|---|----------------------|------------------|
|   | 2018                 | 2017             |
| Caja                                      | 1.320                | 1.320            |
| Bancos                                    | 243.196              | 2.046.133        |
| Inversiones temporales, <i>ver nota 4</i> | 500.000              | -                |
| <b><u>Total</u></b>                       | <b>744.516</b>       | <b>2.047.453</b> |

**4. INVERSIONES**

Comprende:

|                                  | ... Diciembre 31 ... |          |
|----------------------------------|----------------------|----------|
|                                  | 2018                 | 2017     |
| Certificados de depósito a plazo | 1.000.000            | -        |
| <b><u>Total</u></b>              | <b>1.000.000</b>     | <b>-</b> |

Un detalle de los certificados de inversiones con instituciones financieras al cierre del periodo 2018:

| Institución Financiera | Monto            | Tasa  | Inicio     | Vencimiento |
|------------------------|------------------|-------|------------|-------------|
| BANCO PICHINCHA C.A.   | 1.000.000        | 7,25% | 15/10/2018 | 17/10/2019  |
| ST. GEORGES BANK       | 500.000          | 4,00% | 18/1/2018  | 18/1/2019   |
| <b><u>Total</u></b>    | <b>1.500.000</b> |       |            |             |

**5. CUENTAS POR COBRAR**

Comprende:

|                          |     | ... Diciembre 31 ... |                |
|--------------------------|-----|----------------------|----------------|
|                          |     | 2018                 | 2017           |
| Clientes                 | (a) | 325.079              | 142.384        |
| Otras cuentas por cobrar | (b) | 58.170               | 25.422         |
| <b><u>Total</u></b>      |     | <b>383.248</b>       | <b>167.805</b> |

## FABIANACORP S.A.

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

- a) Al 31 de diciembre del 2018, clientes representa créditos por ventas locales de ganado porcino en pie, estos saldos no generan intereses.

Estimación de pérdidas crediticias esperadas: Al 31 de diciembre del 2018, la administración de FABIANACORP S.A., no consideró necesario establecer la estimación de las pérdidas crediticias esperadas, basada en que el 98,6% de sus ventas tienen una alta probabilidad de recuperación en el primer trimestre del 2019, por lo tanto, el efecto de registrar una estimación por este saldo no tendría un impacto significativo en la lectura de los Estados Financieros.

- b) Corresponde a valores entregados a proveedores por la compra de bienes y servicios, los mismos que serán compensados al momento que el proveedor entregue la factura.

#### **6. INVENTARIOS**

Comprende:

|                             | <u>... Diciembre 31 ...</u><br><u>2018</u> | <u>2017</u>           |
|-----------------------------|--|-----------------------|
| Inventario de materia prima | 549.957                                    | 516.452               |
| <b><u>Total</u></b>         | <b><u>549.957</u></b>                      | <b><u>516.452</u></b> |

- Saldo incluye el alimento balanceado, medicamentos, vacunas e insumos veterinarios para su consumo en el mes de enero del 2019.

Medición posterior: la compañía considera que sus inventarios están medidos al menor valor entre el costo y el valor neto realizable.

#### **7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Comprende:

|                        | <u>... Diciembre 31 ...</u><br><u>2018</u> | <u>2017</u>           |
|------------------------|--|-----------------------|
| Costo                  | 399.962                                    | 308.872               |
| Depreciación acumulada | (186.279)                                  | (192.371)             |
| <b><u>Total</u></b>    | <b><u>213.683</u></b>                      | <b><u>116.501</u></b> |

**FABIANACORP S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2018**Activos al costo 2018:

|                                 | <u>Vehiculos</u> | <u>Equipo de<br/>computacion</u> | <u>Muebles y<br/>Enseres</u> | <u>Total</u>   |
|---------------------------------|------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------|
| <b><u>Costo o valuación</u></b> |                  |                                  |                              |                |
| Enero 1, 2018                   | 283.296          | 9.348                            | 16.228                       | 308.872        |
| Adquisiciones                   | 183.590          | -                                | -                            | 183.590        |
| Ventas                          | (92.500)         | -                                | -                            | (92.500)       |
| <b>Diciembre 31, 2018</b>       | <b>374.386</b>   | <b>9.348</b>                     | <b>16.228</b>                | <b>399.962</b> |

Depreciación acumulada – 2018:

|                                      | <u>Vehiculos</u> | <u>Equipo de<br/>computacion</u> | <u>Muebles y<br/>Enseres</u> | <u>Total</u>     |
|--------------------------------------|------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------|
| <b><u>Depreciación acumulada</u></b> |                  |                                  |                              |                  |
| Enero 1, 2018                        | (179.267)        | (7.759)                          | (5.345)                      | (192.371)        |
| Depreciación                         | (51.067)         | (1.343)                          | (1.623)                      | (54.033)         |
| Venta                                | 60.125           | -                                | -                            | 60.125           |
| <b>Diciembre 31, 2018</b>            | <b>(290.459)</b> | <b>(9.102)</b>                   | <b>(6.968)</b>               | <b>(186.279)</b> |

**8. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Comprende:

|                             | <u>Unidades<br/>(cerdos)</u> | <u>Kilogramos</u> | <u>Dólares</u>          |
|-----------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------------|
| <b><u>Corriente:</u></b>    |                              |                   |                         |
| Reproducción                | 1.337                        | 5.348             | 12.622                  |
| Recría                      | 3.229                        | 58.122            | 137.173                 |
| Engorde                     | 4.942                        | 321.230           | 758.133                 |
|                             |                              |                   | <b><u>907.928</u></b>   |
| <b><u>No Corriente:</u></b> |                              |                   |                         |
| Reproductoras               | 908                          | 208.840           | 385.201                 |
| Verracos                    | 4                            | 1.000             | 1.844                   |
|                             |                              |                   | <b><u>387.046</u></b>   |
|                             |                              |                   | <b><u>1.294.973</u></b> |

## FABIANACORP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

---

- Durante el periodo 2018 la compañía ha vendido 22.396 cerdos que representan 2.330.360 kilos.

#### 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.

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

|                         |     | ... Diciembre 31 ... |                |
|-------------------------|-----|----------------------|----------------|
|                         |     | 2018                 | 2017           |
| Proveedores             | (a) | 740.576              | 615.476        |
| Otras cuentas por pagar | (b) | 196.095              | 118.964        |
| <b>Total</b>            |     | <b>936.671</b>       | <b>734.440</b> |

- a) Saldo incluye principalmente facturas pendientes de pago por la compra de alimento balanceado.
- b) Saldo incluye principalmente sueldos pendientes de pago y obligaciones con el IESS con vencimiento en enero del 2019 por el concepto de Aporte individual, patronal, préstamos hipotecarios y quirografarios.

## FABIANACORP S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

#### 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende:

|                     | ... Diciembre 31 ...  |                         |
|---------------------|-----------------------|-------------------------|
|                     | 2018                  | 2017                    |
| Préstamos Bancarios | 272.091               | 2.248.422               |
| <b><u>Total</u></b> | <b><u>272.091</u></b> | <b><u>2.248.422</u></b> |

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía mantiene vigente la siguiente obligación financiera:

| Banco           | Fecha Inicio | Fecha Venc.         | No. Operación      | Monto Original        | Saldo Operación       | % Interés |
|-----------------|--------------|---------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|
| PRODUBANCO S.A. | 28/12/2016   | 7/12/2020           | CAR202001851890000 | 500.000               | 272.091               | 9,02%     |
|                 |              | <b><u>Total</u></b> |                    | <b><u>500.000</u></b> | <b><u>272.091</u></b> |           |

#### Detalle de garantías:

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.

#### 11. IMPUESTOS

##### 11.1 Activos y pasivos por Impuestos corrientes:

|   |             | ... Diciembre 31 ...  |                       |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
|   |             | 2018                  | 2017                  |
| <b><u>Activos por impuesto corrientes :</u></b> | <b>(a)</b>  |                       |                       |
| Retenciones en la fuente                        |             | 33.125                | 19.338                |
| <b><u>Total</u></b>                             |             | <b><u>33.125</u></b>  | <b><u>19.338</u></b>  |
| <b><u>Pasivos por impuesto corrientes:</u></b>  | <b>(b)</b>  |                       |                       |
| Retenciones en la fuente de IVA                 |             | 342                   | 466                   |
| Retenciones en la Fuente del IR                 |             | 3.254                 | 4.942                 |
| IR empleados                                    |             | -                     | 1.496                 |
| Impuesto a la Renta por Pagar                   | <b>11.2</b> | 296.387               | 221.751               |
| <b><u>Total</u></b>                             |             | <b><u>299.983</u></b> | <b><u>228.655</u></b> |

## **FABIANACORP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AI 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

- a) Comprende las retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta que forman parte del crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta 2018.
- b) Saldo a favor del SRI, comprende retenciones de impuesto a la Renta e IVA realizadas a proveedores con vencimiento en enero del 2019.

**11.2 Impuesto a la renta corriente** – Sobre la utilidad gravable del periodo 2018, la empresa calcula el 25% por el concepto de Impuesto a la Renta:

|  | <b>... Diciembre 31 ...</b> |                  |
|--|-----------------------------|------------------|
|  | <b>2018</b>                 | <b>2017</b>      |
| <b>Utilidad del Ejercicio</b>          | 1.367.694                   | 1.126.720        |
| <b><u>Diferencias permanentes:</u></b> |                             |                  |
| (-) Participación trabajadores         | 205.154                     | 169.008          |
| (+) Gastos no deducibles locales       | 23.009                      | 50.247           |
| <b><u>Utilidad gravable</u></b>        | <b>1.185.549</b>            | <b>1.007.959</b> |
| <b><u>Determinación del pago:</u></b>  |                             |                  |
| Impuesto causado                       | 296.387                     | 221.751          |
| ( - ) Retenciones en la fuente del año | 33.125                      | 19.338           |
| <b>Impuesto a la Renta a Pagar</b>     | <b>263.262</b>              | <b>202.413</b>   |

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 2015 al 2018, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

## **12. PASIVOS ACUMULADOS**

Saldo comprende:

|                               | <b>... Diciembre 31 ...</b> |                |
|-------------------------------|-----------------------------|----------------|
|                               | <b>2018</b>                 | <b>2017</b>    |
| Decimo tercer sueldo          | 8.067                       | 7.556          |
| Decimo cuarto sueldo          | 18.878                      | 18.416         |
| Vacaciones                    | 74.700                      | 58.251         |
| Participacion de Trabajadores | 206.175                     | 169.008        |
| <b><u>Total</u></b>           | <b>307.820</b>              | <b>253.231</b> |

## **FABIANACORP S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

|                        | <u>Décimo tercer<br/>Sueldo</u> | <u>Décimo cuarto<br/>Sueldo</u> | <u>Vacaciones</u> | <u>Participación<br/>Trabajadores</u> | <u>Total</u>   |
|------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|---------------------------------------|----------------|
| Enero 1, 2018          | 7.556                           | 18.416                          | 58.251            | 169.008                               | 253.231        |
| Provisión              | 43.041                          | 19.326                          | 18.762            | 207.313                               | 288.442        |
| Pagos                  | (42.530)                        | (18.864)                        | (2.313)           | (170.146)                             | (233.853)      |
| Saldo al final del año | <u>8.067</u>                    | <u>18.878</u>                   | <u>74.700</u>     | <u>206.175</u>                        | <u>307.820</u> |

- La compañía en el periodo 2018 cargó a resultados por concepto de sueldos y beneficios sociales el valor de 692.490,48 los cuales representan el 14% aproximadamente sobre el total de costos y gastos del periodo.

### **13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Comprende:

|                             | <u>... Diciembre 31 ...</u> |                      |
|-----------------------------|-----------------------------|----------------------|
|                             | <u>2018</u>                 | <u>2017</u>          |
| Jubilación Patronal         | 64.623                      | 44.022               |
| Indemnización por Desahucio | 32.474                      | 21.241               |
| <b><u>Total</u></b>         | <b><u>97.097</u></b>        | <b><u>65.263</u></b> |

- **Jubilación patronal** – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- **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, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales, las cuales para el ejercicio 2018 son las siguientes:

**FABIANACORP S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

|                                  | <u>2018</u> |
|----------------------------------|-------------|
| Tasa (s) de descuento            | 6,75%       |
| Tasa (s) del incremento salarial | 3,50%       |

**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.

El siguiente es un resumen de los saldos y transacciones realizadas durante el periodo 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la compañía.

| <u>Saldos</u>                    | <u>Transacción</u>           | <u>2018</u>      |
|----------------------------------|------------------------------|------------------|
| <b><u>Cuentas por cobrar</u></b> |                              |                  |
| PORKGEN S.A.                     | Préstamos - Ventas de cerdos | 724.737          |
| PORKRIB S. A.                    | Préstamos - Ventas de cerdos | 340.173          |
| RUPTOR S. A.                     | Préstamos                    | 60.812           |
| MUSPRI S.A.                      | Préstamos                    | 49.717           |
| FERPORC S.A.                     | Prestamos                    | 6.090            |
| NATIONALFOODS S. A.              | Prestamos                    | 800              |
| MACCJONES S. A.                  | Prestamos                    | 957.394          |
| BANANINI S. A.                   | Prestamos                    | 47.519           |
| FOODPACKING S. A. FOODKING       | Préstamos - Ventas de cerdos | 2.106.994        |
| INMOBILIARIA W&WALCEN S. A.      | Préstamos                    | 140              |
| Accionista                       | Préstamos                    | 28.000           |
| MILATEX S.A.                     | Préstamos                    | 4.497            |
| <u>Total</u>                     |                              | <u>4.326.874</u> |
| <b><u>Cuentas por pagar</u></b>  |                              |                  |
| ACCIONISTAS                      | Préstamos                    | 1.071.230        |
| FABIANACORP S.A.                 | Préstamos                    | -79.915          |
| PORKGEN S.A.                     | Préstamos                    | 2.333.851        |
| PORKRIB S. A.                    | Préstamos                    | 85.987           |
| RUPTOR S. A.                     | Préstamos                    | 17.870           |
| NETHERLANDS S. A.                | Préstamos                    | 161.954          |
| LIQUI S. A.                      | Préstamos                    | 176.180          |
| FRUTAGUA S.A.                    | Préstamos                    | 996.813          |
| <u>Total</u>                     |                              | <u>4.763.971</u> |

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

**FABIANACORP S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****15. PATRIMONIO**

Conformado por:

|                        |    | ... Diciembre 31 ... |                  |
|------------------------|----|----------------------|------------------|
|                        |    | 2018                 | 2017             |
| Capital Social         | a) | 800                  | 800              |
| Resultados Acumulados  | b) | 1.001.792            | 265.831          |
| Utilidad del ejercicio |    | 866.152              | 735.961          |
| <b>Total</b>           |    | <b>1.868.745</b>     | <b>1.002.592</b> |

- a) AL 31 de diciembre de 2018, el capital accionario está constituido por 800 acciones nominativas de \$ 1,00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

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

**b) Resultados acumulados:**

Comprende:

|                      | ... Diciembre 31 ... |                |
|----------------------|----------------------|----------------|
|                      | 2018                 | 2017           |
| Ganancias Acumuladas | 1.026.485            | 290.524        |
| Pérdidas actuariales | (24.693)             | (24.693)       |
| <b>Total</b>         | <b>1.001.792</b>     | <b>265.831</b> |

**16. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS POR SU FUNCIÓN**

Un detalle de los ingresos:

| Ventas netas | Costo de cerdos | Margen comercial | % Margen | % Costo |
|--------------|-----------------|------------------|----------|---------|
| 6.150.540    | 4.206.927       | 1.943.613        | 31,60%   | 68,40%  |

**FABIANACORP S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

Un detalle del costo de ventas al cierre del ejercicio 2018:

|                                 | <u>Valor</u>            |
|---------------------------------|-------------------------|
| <b><u>Costo de Ventas:</u></b>  |                         |
| <b><u>MANO DE OBRA</u></b>      |                         |
| Sueldos y Beneficios            | 453.588                 |
| <b><u>MATERIA PRIMA</u></b>     |                         |
| Alimento Balanceado             | 3.637.197               |
| <b><u>COSTOS INDIRECTOS</u></b> |                         |
| Mantenimiento Galpones          | 37.700                  |
| Alimentación Personal           | 32.440                  |
| Energía Eléctrica               | 17.289                  |
| Transporte Interno              | 28.712                  |
| <b><u>Total</u></b>             | <b><u>4.206.927</u></b> |

Un detalle de los gastos agrupados por su función:

|                                      | <u>2018</u>           |
|--------------------------------------|-----------------------|
| <b><u>Gastos por su función:</u></b> |                       |
| Ventas                               | 150.650               |
| Administración                       | 472.956               |
| Financieros                          | 1.280                 |
| <b><u>Total</u></b>                  | <b><u>624.886</u></b> |

**17. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación del presente informe no se presentaron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.