

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del
2017 e informe del Auditor Independiente

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2017 e Informe del
Auditor Independiente*

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Estados financieros por el año terminado
el 31 de diciembre de 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe del Auditor Independiente	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de los cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 29

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones de Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

Informe del Auditor Independiente

A la Junta de Accionistas

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros separados

Opinión

He auditado los estados financieros separados que se acompañan de **Genética del Caribe Genedelcar S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.

Asuntos de énfasis

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta varias incertidumbres sobre su continuidad como negocio en marcha, como se describe ampliamente en la nota 2.

Los estados financieros separados deben ser medidos en su conjunto con los estados financieros consolidados que la Compañía está en proceso de emitir.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros separados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionados con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También.

- a) Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, ya sea por fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- b) Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- c) Evalué lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- d) Concluí sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se me requiere llamar la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones

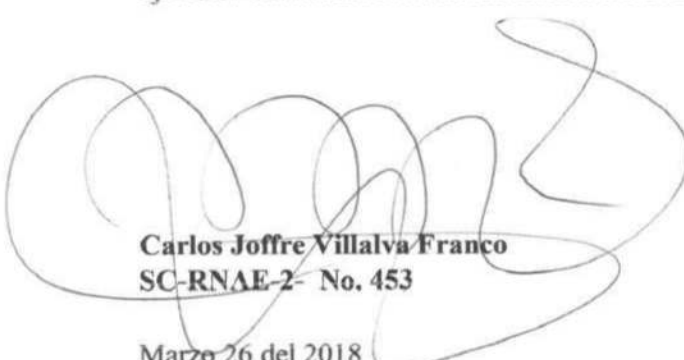
se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

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

Me comuniqué con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Mi informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.



Carlos Joffre Villalva Franco
SC-RNAE-2- No. 453


Marzo 26 del 2018
Guayaquil, Ecuador

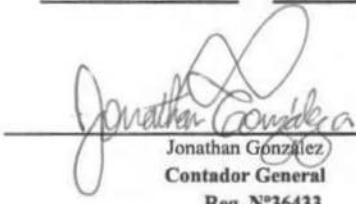
Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2017	2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	19.738	47
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	286.967	288.751
Activos por Impuestos Corrientes	7	4.085	3.712
Total activos corrientes		310.790	292.510
Activos no corrientes			
Mobiliario y Equipos, neto de depreciación acumulada	8	5.593	6.650
Inversiones en Subsidiarias	9	1.691.740	1.084.543
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	10	104.167	1.602.557
Total activos no corrientes		1.801.500	2.693.750
Total activos		2.112.290	2.986.260
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	530.991	5.164
Pasivos por Impuestos Corrientes	7	-	161
Total pasivos corrientes		530.991	5.325
Pasivos no corrientes			
Obligaciones a Largo Plazo	12	368.105	2.548.105
Total pasivos no corrientes		368.105	2.548.105
Total pasivos		899.096	2.553.430
Patrimonio de los accionistas			
(Según Estado adjunto)	13	1.213.194	432.830
Total pasivos y patrimonio		2.112.290	2.986.260


Maria Elizabeth Da Silva
Presidente

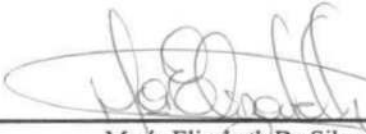

Jonathan González
Contador General
Reg. N°36433

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Genética del Caribe Genedecar S.A.
(Guayaquil-Ecuador)

Estado de resultado integral
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	-	16.044
Gastos operacionales		
Gasto de Administración	(5.872)	(34.266)
Otros ingresos (gastos):		
Otros Ingresos	42	43
Gastos Financieros	(277)	(443)
Otros Gastos	<u>(726)</u>	<u>(25.598)</u>
(Pérdida) Ganancia antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta	(6.832)	(44.219)
 15% Participacion de Trabajadores	 -	 -
Pérdida antes de Impuesto a la Renta	<u>(6.832)</u>	<u>(44.219)</u>
 Impuesto a la Renta	 -	 -
Pérdida del año	<u>(6.832)</u>	<u>(44.219)</u>
 Otros Resultados integrales	 <u>607.196</u>	 <u>429.543</u>
Total de resultado integral del año	<u><u>600.364</u></u>	<u><u>385.325</u></u>



María Elizabeth Da Silva
Presidente



Jonathan González
Contador General
Reg. N°36433

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


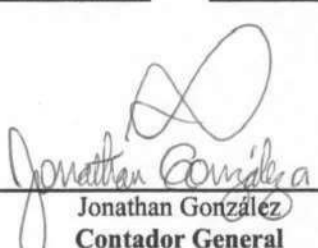
Genética del Caribe Genedelcar S.A.

(Guayaquil - Ecuador)

Estado de flujos de efectivo**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.049	23.400
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5.913)	(73.035)
Otros ingresos	5	43
Efectivo neto utilizado de actividades de operación	(4.858)	(49.592)
Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:		
Venta de mobiliario y equipos	424	-
Efectivo neto (utilizado) proveniente de Actividades de Inversión	424	1.295.134
Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:		
Préstamos entregados a partes relacionadas	(553.794)	(5.086)
Cobros recibidos de partes relacionadas	58.764	53.253
Préstamos recibidos de partes relacionadas	661.048	-
Pagos efectuados a partes relacionadas	(141.893)	-
Efectivo neto provisto en Actividades de Financiamiento	24.125	48.167
 Aumento (Disiminución) Neta del Efectivo	 19.691	 (1.425)
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	47	1.472
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo	19.738	47


María Elizabeth Da Silva
Presidente
Jonathan González
Contador General
Reg. N°36433

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

**Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal y de capital	Resultados Acumulados	Otros resultados integrales	Total
Saldo al 1 Enero del 2016	50.000	-	465	(2.960)	-	47.505
Transacciones del año:						
Pérdida del año	-	-	-	(44.219)	-	(44.219)
Reservas VPP inversiones en subsidiarias	-	-	-	-	429.543	429.543
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	<u>50.000</u>	<u>-</u>	<u>465</u>	<u>(47.179)</u>	<u>429.543</u>	<u>432.830</u>
Transacciones del año:						
Pérdida del año	-	-	-	(6.832)	-	(6.832)
Aportes para futuras capitalizaciones (ver nota 10)	-	180.000	-	-	-	180.000
Reservas VPP inversiones en subsidiarias (ver nota 9)	-	-	-	-	607.196	607.196
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	<u>50.000</u>	<u>180.000</u>	<u>465</u>	<u>(54.011)</u>	<u>1.036.740</u>	<u>1.213.194</u>


María Elizabeth Da Silva
Presidente


Jonathan González
Contador General
Reg. N°36433

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1.- Información general de la Compañía

Genética del Caribe Genedelcar S.A.- Fue constituida en Guayaquil, provincia del Guayas – Ecuador en mayo 13 de 2013, mediante resolución N°SC.IJ.DJC.G.13.0003929 la misma que fue expedida por la Superintendencia de compañías en julio 9 de 2013, e inscrita en el Registro Mercantil en agosto 5 de 2013. La compañía es identificada en el mercado comercialmente como GENEDEL CAR, con un plazo de duración de 50 años.

Su objeto social, es producir, importar, exportar, vender, comprar, distribuir y comercializar productos, genética, o materias primas, relacionadas con la avicultura, ganadería, porcina, piscícola, agrícola, agroindustrial y agropecuario así como bienes muebles, inmuebles, tecnología, repuestos, partes, piezas, maquinarias, sistemas, software, hardware, entre otros para el cabal cumplimiento de su objeto social. Para cumplir con su objeto social la Compañía podrá suscribir toda clase de contratos civiles y mercantiles permitidos por la Ley, relacionados con su objeto social. Además podrá promover, invertir y constituir empresas de la misma índole o negocios directamente relacionados para la realización de su objetivo social. Las instalaciones de la Compañía están ubicadas en Guayaquil en la Lotización Inmaconsa, Calle Helechos SL 47-48-49. Actualmente la Compañía no cuenta con colaboradores.

2.- Negocio en marcha

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados sobre la base de operar como negocio en marcha, considerando que realizará sus activos a valores razonables y liquidará sus pasivos en el curso normal del negocio, aún cuando las siguientes circunstancias condicionan esta hipótesis:

- El capital de trabajo de la Compañía se presenta negativo por US\$. 220.201 para el periodo 2017.
- Los flujos de efectivo provenientes de las actividades operativas se muestran en negativo por US\$. 4.858 y US\$. 49.592 al 31 de diciembre del 2017 y 2016 respectivamente. La Administración de la Compañía planea continuar mejorando sus índices económicos mediante el incremento en operaciones, la materialización de nuevos proyectos; así como de obtener financiamiento de instituciones financieras en caso de ser necesario, de tal manera que se obtenga rentabilidades importantes en los siguientes ejercicios económicos.

La continuidad sobre la hipótesis de preparar estados financieros sobre la base del negocio en marcha dependerá de decisiones que sus accionistas deberán tomar sobre su operación y la forma en la que superará estas circunstancias. Los estados financieros adjuntos no contienen ningún tipo de ajustes que podrían ser necesarios si estas circunstancias afectaran su capacidad de continuar como negocio en marcha.

3.- Bases de preparación

a) Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de **Genética del Caribe Genedelcar S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan de manera separada de sus estados financieros consolidados requeridos (ver nota 9), como lo requiere la normativa y que se encuentran en etapa de preparación.

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2017 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de Medición -

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o por el pago por transferencia de un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características al valorar el activo o pasivo a la fecha de medición.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones del valor razonable se categorizan en Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado hasta el cual las entradas a las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de las entradas para las mediciones del valor razonable en su totalidad, que se describen a continuación:

- **Nivel 1** - Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- **Nivel 2** - Son entradas, distintas de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente; y
- **Nivel 3** - Son entradas no observables para el activo o pasivo.

c) Moneda Funcional y de Presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de **Genética del Caribe Genedelcar S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Uso de Juicios y Estimaciones -

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

- (i) **Juicio.**- En el proceso de aplicar las políticas contables, la administración ha realizado los siguientes juicios, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones:

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

- La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corriente.
- Instrumentos financieros de alta liquidez presentadas como equivalentes de efectivo
- Reconocimiento de las inversiones en asociadas y/o subsidiarias al costo o bajo el método de participación considerando la existencia de influencia significativa.
- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

(ii) **Estimaciones y suposiciones.**- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de los valores recuperables de la cartera de crédito
- Las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad, planta y equipos, y la valoración que se le otorga a los importes recuperables de los activos.
- El costo de los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos desueldo, tasas de mortalidad etc.. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

e) Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Nuevas Normas, Modificaciones e Interpretaciones.

NIIF Nuevas y Revisadas Emitidas no Adoptadas a la Fecha –

<u>Norma o Interpretación</u>	<u>Ref.</u>	<u>Efectiva para Períodos que Inician Posterior al:</u>
NIIF 9 - Instrumentos Financieros (Revisada en 2010)	1	1º de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	2	1º de enero de 2018

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

NIIF 16 - Arrendamientos

3

1º de enero de 2019

1. **NIIF 9 - Instrumentos Financieros** - Emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 se modificó en octubre del 2010 para incluir los requisitos de clasificación y medición de pasivos financieros y para su reconocimiento. Los requisitos claves de la NIIF 9 se describen a continuación:

- a. Todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición son subsecuentemente medidos a costo amortizado o a su valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo sea recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que sean únicamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente, generalmente son valorados a su costo amortizado al final de los períodos contables subsecuentes. Todos los demás instrumentos de deuda e instrumentos de capital se valoran a su valor razonable al final de los períodos contables subsecuentes. Adicionalmente, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios subsecuentes en el valor razonable de un instrumento de capital (que no es mantenido para negociación) en otro resultado integral, siendo únicamente los ingresos por dividendos reconocidos en las utilidades o pérdidas del período.
- b. Con respecto a la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo, se presenta en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral establezca o amplíe un desajuste contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no son subsecuentemente reclasificados a utilidad o pérdida del período. Anteriormente, bajo la NIC 39, el importe total de la variación del valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable con cambios en utilidad o pérdida, se presentaba en la utilidad o pérdida del período.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen el 1º de enero de 2018 o posteriormente.

2. **NIIF 15 - Ingresos por Contratos con Clientes** - En mayo del 2014, la NIIF 15 fue emitida y establece un único modelo comprensivo para que las entidades utilicen en la contabilidad de sus ingresos, resultante de los contratos firmados con clientes. La NIIF 15, elimina la guía actual de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relativas cuando estas estén vigentes.

El principio primordial de la NIIF 15, es que la entidad debe de reconocer el ingreso, de presentarse la transferencia o promesa de bienes o servicios a clientes, en el monto que refleje la consideración en el cual la entidad espera recibir a cambio por esos bienes o servicios. Específicamente, la Norma introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos que incluye al menos 5 pasos:

Paso 1 -Identificar los contratos con los clientes.

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Paso 2 -Identificar las obligaciones contractuales en el contrato.

Paso 3 - Determinar el precio de la transacción.

Paso 4 -Asignar el precio de la transacción a las obligaciones contractuales del contrato.

Paso 5 - Reconocer el ingreso, cuando la o las entidades satisfacen las obligaciones contractuales del contrato.

Bajo la NIIF 15, la entidad reconoce el ingreso cuando la o las obligaciones contractuales se han realizado, por ejemplo cuando los bienes o servicios en cuestión para obligación contractual es transferido al cliente. Una mejor guía práctica ha sido agregada a la NIIF 15, con el objetivo de tratar escenarios específicos. Además, revelaciones extensas son requeridas por la NIIF 15.

La administración de la Compañía se encuentra analizando si la aplicación de la NIIF 15, tendría un impacto material en los montos y revelaciones de los estados financieros futuros.

3. NIIF 16 - Arrendamientos - La Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos (NIIF 16) establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones.

La NIIF 16 se aplica a períodos anuales que comiencen a partir del 10 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada para entidades que apliquen la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamientos;
- CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento;
- SIC-15 Arrendamientos Operativos - Incentivos; y
- SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento. Un arrendatario mide los activos por derecho de uso de forma análoga a otros activos no financieros (tales como propiedades, planta y equipo) y los pasivos por arrendamiento de forma similar a otros pasivos financieros. Como consecuencia, un arrendatario reconocerá la depreciación del activo por derecho de uso y los intereses del pasivo por arrendamiento, y también clasificará los reembolsos en efectivo del pasivo por arrendamiento en una parte del principal y una parte de intereses y los presentará en el estado de flujos de efectivo aplicando la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo.

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

En términos generales la administración de la Compañía no estima que la aplicación de estas modificaciones tenga un impacto significativo en los estados financieros

4.- Resumen de principales políticas de contabilidad

- a. Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - El efectivo y sus equivalentes incluyen los saldos en caja y bancos, así como los depósitos a la vista. Para propósitos del flujo de efectivo, los sobregiros bancarios forman parte integrante de la gestión del efectivo de la entidad, por consiguiente se incluyen como componente del efectivo y equivalente de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.
- b. Cuentas por Cobrar** - Las cuentas por cobrar son registradas al costo amortizado. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La recuperabilidad de las cuentas por cobrar es analizada periódicamente y se estiman aquellas partidas consideradas de dudosa recuperabilidad basado en la morosidad existente.

- c. Mobiliario y Equipos** - Estos activos son registrados inicialmente al costo de adquisición o construcción, según corresponda. Con posterioridad a su registro inicial, estos bienes son registrados a su costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor, si las hubiera. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnan las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de estos activos, cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por sus uso o disposición, se acredita o debita contra los resultados del período.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. La vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la Administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, planta y equipo, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales. Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos, son como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	10

- d. Inversiones en asociadas**- Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía tiene influencias significativas y que no es ni una subsidiaria ni una participación en una empresa conjunta. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de políticas financieras y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto, lo cual generalmente viene acompañado por una participación entre un 20% y un 50% de los derechos de voto.

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Las inversiones en asociadas se registran al costo de adquisición y su importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la porción de la Compañía en los resultados del periodo de la participada, después de la fecha de adquisición, según el método de participación. La participación de la Compañía en las pérdidas o ganancias de periodo de su asociada se reconocerá en el resultado del periodo de la Compañía. La distribución de dividendos que la Compañía reciba de la entidad participada reduce el importe en libros de la inversión en asociadas.

En cada fecha de presentación de información financiera, la administración determina si existe alguna evidencia objetiva de que se haya deteriorado el valor de la inversión en la asociada y su importe en libros y reconoce la pérdida en los resultados del ejercicio.

Las inversiones en acciones en compañías en las cuales posee una participación menor al 20%, se presentan al costo y los dividendos correspondientes a estas inversiones se acreditan a resultados cuando se declaran.

- e. Provisiones y contingencias-** Una provisión se reconoce si como resultado de un suceso pasado, la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita que pueda ser estimada de forma fiable y es probable la salida de beneficios económicos para cancelar la obligación. Las provisiones se calculan descontando los desembolsos futuros esperados a un tipo de interés antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales que el mercado esté haciendo del dinero y de los riesgos específicos de la obligación.
- f. Impuesto sobre la Renta -** El gasto por el impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

Impuesto Corriente

Representa el Impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) utilizando la tasa impositiva aplicable a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado definitivo representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo.

Impuesto Diferido

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Los únicos casos en los que se reconoce por normativa tributaria vigente contenida en Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal con vigencia desde el año 2015, activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

- Pérdidas por deterioro parcial producto de ajustes al valor neto de realización del inventario.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción en los que se espera que los costos totales de los contratos excedan sus ingresos totales.
- Depreciaciones de los valores activados por desmantelamientos.
- Deterioro de propiedades de uso productivo.
- Provisiones distintas a las de cuentas incobrables y desmantelamiento.
- Provisiones por desahucio y pensiones jubilares patronales.
- Gastos estimados en la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta.
- Los ingresos y costos derivados de la normativa contable por el reconocimiento y medición de activos biológicos.
- Pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria en ejercicios anteriores.
- Créditos tributarios no utilizados provenientes de periodos anteriores.

g. *Compensaciones de saldos* – Solo se compensan entre si y, consecuentemente se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

h. *Reconocimiento de Ingresos* - Los ingresos provenientes de la venta de servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de Impuesto al Valor Agregado, devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

i. *Reconocimiento de Costos y Gastos* - Los gastos generales y administrativos se reconocen conforme se reciben los bienes y servicios respectivos. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el período de amortización del activo respectivo y el gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las vidas útiles estimadas de los activos fijos.

j. *Instrumentos Financieros* - La valuación de los instrumentos financieros de la Compañía se determina por medio del valor razonable o el costo amortizado, según se define a continuación:

- ***Valor Razonable*** - El valor razonable de un instrumento financiero que es negociado en un mercado financiero organizado, es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado de situación financiera. Para aquellos instrumentos financieros para los que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.
- ***Costo Amortizado*** - El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier premio o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción, y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

k. Activos Financieros –

Reconocimiento y Medición Inicial de los Activos Financieros –

Los activos financieros contemplados en el alcance de NIC 39, son clasificables como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados y cuentas por cobrar. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía reconoce todos sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o a vender un activo financiero.

Medición Subsecuente de los Activos Financieros –

La medición subsecuente de los activos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

- Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son medidas por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro.

La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

- Activos Financieros Mantenidos hasta su Vencimiento - Los activos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

- Inversiones Negociables al Valor Razonable con Efecto en Resultados - Un activo financiero negociable es un instrumento que se clasifica a su valor razonable con efecto en resultados si se mantiene para negociar o se ha designado como tal desde su reconocimiento inicial.

Baja de Activos Financieros –

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

L Pasivos Financieros –

Reconocimiento y Medición de los Pasivos Financieros –

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

La Compañía reconoce todos sus pasivos financieros inicialmente al valor razonable a la fecha de la aceptación o contratación del pasivo, más los costos directamente atribuibles a la transacción. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son medidas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El Colegio reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

Baja de Pasivos Financieros –

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

- m. Deterioro de Activos no Financieros*** – La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.
- n. Deterioro de Activos Financieros*** – La Compañía evalúa a la fecha del balance general si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de ellos pudieran estar deteriorados.
- o. Activos Financieros Registrados al Costo Amortizado*** - Cuando la Compañía determina que ha incurrido en una pérdida por deterioro en el valor de los activos financieros registrados al costo amortizado, estima el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero, deduce la pérdida del valor registrado del activo y reconoce la pérdida en los resultados del año en que ocurre.

Si, en un subsecuente período, el importe de la pérdida por deterioro disminuyese y puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro es revertida. Registrada la reversión, el importe en libros del activo financiero no excede del importe amortizado original. El importe de la reversión se reconoce en los resultados del año en que ocurre.

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

5.- Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos en bancos por US\$. 19.738 y US\$. 47 para el periodo 2017 y 2016 respectivamente, corresponden principalmente a importes mantenidos en cuentas corrientes registradas en instituciones bancarias locales, las cuales no mantienen ningún tipo de restricciones.

6.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	4.131	5.553
Relacionadas:		
Salvador Garófalo	234.312	234.312
Yolanda Da Silva	30.524	30.524
María Elizabeth Da Silva	18.000	18.362
Total	<u>286.967</u>	<u>288.751</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta por cobrar clientes está representada por facturas generadas en el periodo 2016 por el alquiler de los locales #35 y #36 ubicados en la cadena de centros comerciales La Piazza con vencimientos de hasta 30 días, no generaron ningún tipo de interés. Es importante mencionar además que, durante el periodo 2017, la Compañía vendió mobiliarios y equipos a colaboradores de su relacionada Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa.

Un movimiento de la cuenta por cobrar Clientes durante el periodo 2017, es como sigue:

Saldo inicial	5.553
(+) Ventas de mobiliarios y equipos (ver nota 8)	424
(-) Cobros facturación de locales	(1.846)
Saldo final	<u>4.131</u>

Las cuentas por cobrar a Salvador Garófalo y Yolanda Da Silva (relacionadas) no han sufrido variaciones durante el periodo 2017 y se ha estimado su recuperación durante el año 2018.

Un movimiento de la cuenta por cobrar a María Elizabeth Da Silva (relacionada), es como sigue:

Saldo inicial	18.362
(+) Ajustes a otros ingresos	37
(-) Reclasificación a cuentas por cobrar a Procesadora Internacional de Aves S.A. Prindaves (ver nota 10)	(15.268)
(-) Reclasificación a cuentas por cobrar a Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa (ver nota 10)	(3.131)
(+) Nuevos préstamos	18.000
Saldo final	<u>18.000</u>

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7.- Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Activos por Impuestos Corrientes:</i>		
Crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado y retenciones del Impuesto a la Renta	4.085	3.712
<i>Pasivos por Impuestos Corrientes:</i>		
Cuentas por pagar Impuesto al Valor Agregado, retenciones en la fuente	-	161

El gasto de Impuesto a la Renta causado por los años terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se determina como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) Utilidad antes del Impuesto a la Renta	(6.832)	(44.219)
(+) Gastos no deducibles	726	26.118
Base de cálculo	(6.106)	(18.101)
22% de Impuesto a la Renta	-	-
Anticipo del Impuesto a la Renta	-	-
Impuesto a la Renta causado definitivo	-	-

Las normas tributarias exigen el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta” cuyo valor es el cálculo en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y el 0,4% de los activos. Además, se establece que 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 definido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución pudiendo ser aplicables de acuerdo a las normas que rigen la devolución de este anticipo.

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, según el artículo 41 de la Ley del Régimen Tributario Interno, Numeral 2 literal B, exonera del pago del Anticipo del Impuesto a la Renta durante los primeros cinco años de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. Por tal motivo no se refleja el cálculo de dicho anticipo debido a que la Compañía inició sus actividades en septiembre de 2013.

Hasta el año 2010 los dividendos declarados o pagados a favor de accionistas nacionales o del exterior no se encontraban sujetos a retención alguna adicional. A partir del año 2011 los dividendos que son distribuidos a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2017, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

8.- Mobiliario y equipos, neto de depreciación acumulada

El siguiente es un resumen de Mobiliarios y equipo, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	Saldo 31-dic-15	Adiciones	Saldo 31-dic-16
Muebles y enseres	-	7.000	7.000
Total Costo		7.000	7.000
(-) Depreciación acumulada	-	(350)	(350)
Total	-	6.650	6.650

	Saldo 31-dic-16	Adiciones	Ventas	Saldo 31-dic-17
Muebles y enseres	7.000	-	(424)	6.576
Total Costo	7.000	-	(424)	6.576
(-) Depreciación acumulada	(350)	(682)	49	(983)
Total	6.650	(682)	(375)	5.593

Al 31 de diciembre de 2016, Propiedad y Equipo comprenden la entrega de varios mobiliarios como parte de pago por la deuda que mantenía la señora Andrea Saona con la Compañía por el arrendamiento del local comercial #36 ubicado en el Centro Comercial "La Piazza".

Durante el periodo 2017, la Compañía vendió varios mobiliarios a colaboradores de su relacionada Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa. (ver nota 6)

9.- Inversiones en subsidiarias

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es como sigue:

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa	2017	2016
Saldo de la inversión al inicio del periodo	1.084.543	630.000
Ganancia ajuste Valor Patrimonial Proporcional	607.196	454.543
Inversión en Subsidiarias al final del año	1.691.740	1.084.543

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Procesadora Internacional de Aves S.A. Prindaves	2017	2016
Saldo de la inversión al inicio del periodo	-	25.000
(Pérdida) ajuste Valor Patrimonial Proporcional	-	(25.000)
Inversión en Subsidiarias al final del año	-	-

Un movimiento detalle de la posición financiera y los resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de las subsidiarias es como se muestra a continuación:

**Faenadora Internacional de Aves
S.A. Fainasa**

	2017	2016
Activos corrientes	792.237	729.860
Pasivos corrientes	(1.120.079)	(735.505)
Capital de trabajo	(327.842)	(5.645)
Propiedad, Planta y Equipo, neto de depreciación acumulada	4.750.472	4.459.294
Otros Activos	132.154	221.173
Pasivos no corrientes	(1.478.894)	(2.702.925)
Activos netos (patrimonio)	3.075.890	1.971.897
Participación	55%	55%
Valor Patrimonial Proporcional	1.691.740	1.084.543

**Procesadora Internacional de Aves
S.A. Prindaves**

	2017	2016
Activos corrientes	8.886	8.886
Pasivos corrientes	(33.221)	(54.013)
Capital de trabajo	(24.335)	(45.127)
Propiedad, Planta y Equipo, neto de depreciación acumulada	-	-
Marcas, patentes y derechos de llave	57.239	57.239
Otros Activos	-	-
Pasivos no corrientes	(37.106)	(15.658)
Activos netos (patrimonio)	(4.203)	(3.546)
Participación	50%	50%
Valor Patrimonial Proporcional	-	-

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

10.- Cuentas por cobrar a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es como sigue:

	2017	2016
Subsidiarias		
Faenadora Internacional de Aves S.A.	16.962	1.536.801
Procesadora Industrial de Aves S.A.	37.106	15.658
Relacionada		
Delicatus S.A.	50.098	50.098
Total	104.167	1.602.557

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un movimiento de las cuentas por cobrar a las subsidiarias es como sigue:

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

	2017	2016
Saldo inicial	1.536.801	3.693.947
(+) Nuevos préstamos entregados	535.794	-
(-) Renuncia a derechos de cobro (ver nota 12)	(1.400.000)	(1.914.893)
(-) Cruce de cuentas relacionadas- Procesadora Internacional de Aves S.A. Prindaves (ver nota 12)	-	(189.000)
(+) Reclasificaciones (ver nota 6)	3.131	-
(-) Cobros	(58.764)	(53.253)
(-) Aportes a futuras capitalizaciones (ver nota 12)	(600.000)	-
Saldo final	16.962	1.536.801

Procesadora Internacional de Aves S.A. Prindaves

	2017	2016
Saldo inicial	15.658	10.670
(+) Nuevos préstamos entregados	-	4.988
(+) Reclasificaciones (ver nota 6)	15.268	-
(+) Ajustes (ver nota 11)	6.181	-
Saldo final	37.106	15.658

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

11.- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	4.576	5.164
Subsidiarias		
Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa	29.008	-
Relacionadas		
Salvador Garófalo	404.328	-
Giuseppe Maltese	92.000	-
Contribución de Superintendencia de Compañías	1.079	
Total	<u>530.991</u>	<u>5.164</u>

Un movimiento de las cuentas por pagar a Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa (subsidiaria) Salvador Garófalo y Giuseppe Garófalo (relacionadas), es como sigue:

	Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa	Salvador Garófalo	Giuseppe Garófalo	Total
Saldo inicial	-	-	-	-
(+) Traspaso de valores	71.505	-	-	71.505
(-) Devolución del traspaso de valores	(12.000)	-	-	(12.000)
(+) Préstamos	3.215	494.328	92.000	589.543
(+) Reclasificación liquidación de haberes- Procesadora Internacional de Aves S.A. Prindaves (ver nota 10)	6.181	-	-	6.181
(-) Pagos	(39.893)	(90.000)	-	(129.893)
Saldo final	<u>29.008</u>	<u>404.328</u>	<u>92.000</u>	<u>525.336</u>

Al 31 de diciembre de 2017 cuentas por pagar a Salvador Garófalo y Giuseppe Garófalo corresponden a valores entregados por los accionistas en calidad de préstamos, los mismos que no cuentan con fecha específicas de pago ni devengan ningún tipo de interés.

12.- Obligaciones a largo plazo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Relacionadas	363.905	2.543.905
Otras obligaciones no corrientes	4.200	4.200
Total	<u>368.105</u>	<u>2.548.105</u>

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

La cuenta por pagar relacionadas al 31 de diciembre de 2016 comprende aportaciones vía transferencias directas en efectivo de los accionistas.

Un detalle de la cuenta por pagar a largo plazo a los accionistas, es como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	2.543.905	4.267.799
Aportes en efectivo para futuras capitalizaciones en Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa	-	380.000
Préstamos entregados por los accionistas	-	-
Cruce de cuentas (ver nota 10)	-	(189.000)
Condonación de deudas (ver nota 10)	(2.000.000)	(1.914.893)
Aportes a futuras capitalizaciones	(180.000)	-
Saldo final	363.905	2.543.905

Condonación de deudas por US\$. 2.000.000 comprenden US\$. 1.400.000 a los cuales los accionistas renunciaron a sus derechos de cobro en su subsidiaria Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa y US\$. 600.000 que fueron transferidos desde el pasivo que mantiene dicha subsidiaria con la Compañía a aportes para futuras capitalizaciones.

13.- Patrimonio de los accionistas

Al 31 de diciembre del 2017, respecto al periodo anterior no se registran movimientos en el capital social de la Compañía, el mismo que asciende a US\$. 50.000 dividido en 50.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Un detalle de la composición del mismo es como sigue:

Accionistas	Total acciones al 31 dic 2017	Porcentaje	Total acciones al 31 dic 2016	Porcentaje
Salvador Garófalo	15.000	30%	15.000	30%
José Alberto Garófalo	15.000	30%	15.000	30%
Luisella Garófalo	7.500	15%	7.500	15%
Gabriela Garófalo	7.500	15%	7.500	15%
Giuseppe Garófalo	5.000	10%	5.000	10%
Total	50.000	100%	50.000	100%

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

14.- Conciliación de la pérdida neta al efectivo neto utilizado por las actividades de operación

La Conciliación de la pérdida neta al efectivo neto utilizado por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

Estados de flujos de efectivo

Conciliación de la pérdida neta de las actividades de operación

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Pérdida neta del ejercicio</u>	(6.832)	(44.219)
<i>Ajuste para conciliar la pérdida neta del año con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación</i>		
Depreciaciones y amortizaciones	633	350
Provisión beneficios sociales	-	840
Otros ajustes	<u>(37)</u>	<u>-</u>
<u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u>		
(Aumento) Disminución en activos corrientes	1.049	7.356
Disminución (Aumento) en pasivos corrientes	329	(13.919)
	<u>1.974</u>	<u>(5.373)</u>
Efectivo neto utilizado para las actividades de operación	<u>(4.858)</u>	<u>(49.592)</u>

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15.- Instrumentos financieros

Categoría de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros son como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos financieros medidos al costo			
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5)	US\$	19.738	47
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	US\$	286.967	288.751
Total activos financieros	US\$	286.967	288.751
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$	505.991	5.164
Total pasivos financieros	US\$	505.991	5.164

De acuerdo con los niveles de clasificación establecidos por la NIIF 7 relativos al grado en que los valores razonables son observables en el mercado, el efectivo y los equivalentes de efectivo se sitúan en el Nivel 1, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, así como los préstamos y obligaciones financieras y los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar en el Nivel 3.

La Compañía a través de la Gerencia, quien está encargada de monitorear, controlar y administrar prudentemente dichos riesgos; establece límites para cada uno de dichos riesgos. La Administración de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos.

Un resumen de los riesgos principales asociados con estos instrumentos financieros y las políticas de la Compañía para la administración del riesgo, se detallan como sigue:

Riesgo de crédito.- Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero que es propiedad de la Compañía no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que la Compañía adquirió u originó el activo financiero respectivo.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que se incluyen en los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	19.738	47
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	286.967	288.751
		<u>306.705</u>	<u>288.798</u>

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Con respecto a los bancos e instituciones financieras, solo se aceptan aquellas con una calificación de individualmente revelen niveles de solvencia que aseguren estabilidad y respaldo para los importes mantenidos en los mismos.

Riesgo de liquidez.- Consiste en 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 otro activo financiero.

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad substancial de la administración del riesgo de liquidez, la cual ha establecido políticas y procedimientos en cuanto al endeudamiento a corto y mediano plazo principalmente con proveedores locales. La Compañía, a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago. A la fecha de la emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser considerados como riesgo de liquidez.

Un resumen de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valor nominal y en libros Corriente	501.415	5.164
Valor nominal y en libros Vencido:		
0- 3 meses	-	-
4- 6 meses	-	-
7-12 meses	-	-
12 en adelante	4.576	-
Total pasivos financieros	<u>505.991</u>	<u>5.164</u>

Riesgo de precios.- La exposición a la variación de precios esta relacionada al libre mercado donde opera la compañía donde la oferta y la demanda colocan los precios que se fijan en el sector avícola, la competencia maneja niveles de afectaciones significativas en este segmento. La Administración reduce su exposición al riesgo de precio alineando su estructura a la optimización de sus recursos y abriendo nuevos mercados y productos que permitan ser mas competitivos en el mercado estableciendo precios a los productos y servicios en proporción al nivel de riesgo.

Riesgo cambiario.- Durante el año 2017, la Compañía no ha registrado operaciones en otras monedas distintas del dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuaciones en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.

Riesgo de tasa de interés.- Los ingresos y flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en la tasa de interés, ya que la Compañía no tiene activos importantes que generen intereses.

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Riesgo Operacional.- El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la compañía, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares de ética aceptados por la Compañía.

El objetivo de la Compañía es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdida financieras y daños en su reputación principalmente con los organismo de control. La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la Gerencia General. La gerencia general monitorea los riesgos operativos de importancia apoyado en su equipo contable y diseña e implementa controles adecuados que mitigan aquellos riesgos operativos de importancia. Las políticas y los procedimientos que formalizan estos controles son desarrollados y mantenidos. Todas las políticas antes de ser implementadas son aprobadas por la gerencia general.

Durante el año, la gerencia general realiza evaluaciones continuas sobre la efectividad en el diseño y operación de los controles claves. Las debilidades en el diseño o funcionamiento de los procesos son cubiertos de inmediato para prevenir errores futuros.

Esta responsabilidad es apoyada por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, desarrollado e implementado por la gerencia general en las siguientes áreas:

- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliaciones de transacciones.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procesos.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad industrial.
- Cumplimiento de las políticas establecidas.

Administración de capital.-

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas de la Compañía, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los accionistas y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidad de la Compañía, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la Compañía.

La Administración monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el patrimonio total. El ratio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

Genética del Caribe Genedelcar S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

	Valor en libros US\$.	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total pasivos	899.096	2.553.430
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	19.738	47
Deuda neta	879.358	2.553.383
Total patrimonio	1.213.194	432.830
Ratio deuda-patrimonio	0,72	5,90

16.- Reclasificaciones

Ciertos saldos de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 han sido reclasificados al efecto de hacer consistente su presentación en este informe.

17.- Eventos subsecuentes

Entre el 31 diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 26 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.