

Genética del Caribe Genedelear S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(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 y Subsidiarias

Operación y constitución.-

La compañía Genética del Caribe Genedelear S.A. se constituyó como sociedad anónima el 13 de mayo del 2013, bajo las leyes de la República del Ecuador con un plazo de duración de 50 años. Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, comprenden a la Compañía y sus subsidiarias (colectivamente llamadas el Grupo). El Grupo se dedica principalmente a producir, importar, exportar, vender, comprar, distribuir y comercializar productos, o materias primas relacionadas con la avicultura.

La oficina principal de la Compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil Lotización Inmaconsa- Calle Helechos SL 47-48-49.

Negocio en marcha.-

Los estados financieros consolidados adjuntos de El Grupo 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, aun cuando las siguientes circunstancias condicionan esta hipótesis:

- La Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 presenta una deficiencia patrimonial por US\$. US\$. 1.114.137 y US\$. 1.350.558 respectivamente.
- Los flujos de efectivo provenientes de las actividades operativas se muestran en negativo por US\$. US\$. 765.758 y US\$. 1.548.149 al 31 de diciembre del 2017 y 2016 respectivamente.
- Su capital de trabajo se presenta negativo por US\$. 560.747 para el periodo 2017.

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

2.- Bases de preparación

a) Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de **Genética del Caribe Genedelear S.A. y Subsidiarias**, 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 aplicados de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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.

Genética del Caribe Genedelcar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

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, el Grupo 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. y Subsidiarias**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional del Grupo 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 del Grupo 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 periodos informados. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por el Grupo 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:
 - 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

Genética del Caribe Genedelcar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

- 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 y en el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- (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
 - La estimación de la obsolescencia o deterioro de los inventarios
 - 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 de sueldo, 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 recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. Se reconocen activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que el Grupo disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporales deducibles. Se requiere el uso significativo de juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la oportunidad y nivel de utilidades imponibles futuras junto con la planificación de futuras estrategias tributarias o en base a las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.
 - 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 periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

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

Modificaciones a las NIIF y la Nueva Interpretación que Están Vigentes de Manera Obligatoria para el Presente Año - Durante el presente año y a raíz de algunas modificaciones a las NIIF y nuevas interpretaciones emitida por el IASB que se encuentran vigentes de manera obligatoria por el período contable que comienza el 1° de enero de 2015 o posteriormente, el Grupo incorporó algunas de las "Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012 y 2011 - 2013"; sin embargo, ninguna de estas enmiendas ha tenido algún impacto significativo en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros del Grupo.

Genética del Caribe Genedlecar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

Enmiendas a la NIIF 11 - Contabilización de Adquisiciones de Intereses en Operaciones Conjuntas - Las enmiendas a la NIIF 11 proveen una guía sobre cómo contabilizar por la adquisición de una operación conjunta que constituye un negocio como se define en la NIIF 3 Combinaciones de Negocios.

Enmiendas a las NIC 16 y 38 - Aclaración sobre Métodos de Depreciación y Amortización Aceptables - En la actualidad, el Grupo usa el método de depreciación de línea recta y la amortización de la propiedad, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Administración considera que es el método más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por ello, no anticipan que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tendrá un impacto material en los estados financieros del Grupo.

Mejoramientos Anuales a las NIIF - Ciclo 2010 - 2012 - El Ciclo de Mejoramientos Anuales a las NIIF 2010 - 2012 incluye un número de varias enmiendas a las NIIF, según se resume a continuación:

- Las enmiendas a la NIIF 2 (i) cambia la definición de "condición de inversión" y "condiciones de mercado" y (ii) agrega definiciones para "condición de desempeño" y "condición de servicio", los cuales eran previamente incluidos en la definición de "condición de inversión". Las enmiendas a la NIIF 2 son aplicables para transacciones de pagos basados en acciones para las cuales es aplicable a partir y con posterioridad al 1° de julio de 2014.
- Las enmiendas a la NIIF 3 aclaran la consideración de que una contingencia que es clasificada como activo o pasivo debe ser medida a su valor razonable en cada fecha de reporte, independiente de si la consideración contingente es un instrumento financiero dentro del alcance de la NIIF 9 o la NIC 39 para activos y pasivos no financieros. Cambios en el valor razonable (diferentes a ajustes del periodo) deben ser reconocidos en pérdidas y ganancias. Las enmiendas a la NIIF 3 son aplicables para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es el 1° de julio de 2014 o posterior.
- Las enmiendas a la NIIF 8 (i) requieren que la entidad revele los juicios hechos por la gerencia en la aplicación de los criterios para la agregación de los segmentos operativos, incluyendo una descripción de la agregación de los segmentos operativos y los indicadores económicos evaluados en la determinación de si los segmentos operativos tienen "características económicas similares" y (ii) aclara que la reconciliación del total de segmentos "activos de la entidad", deberán solamente ser provistos si los activos de los segmentos son regularmente provistos para la toma de decisiones por parte de la Administración.
- Las enmiendas a las bases para las conclusiones a la NIIF 13 aclaran el asunto de la NIIF 13 y consecuentemente enmienda la NIC 39 y NIIF 9, sin eliminar la posibilidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar de corto plazo sin intereses, al monto de las facturas sin descontarlas, si el efecto de descontarlas es inmaterial. Debido a que las enmiendas no tienen fecha de vigencia, se consideran inmediatamente efectivas.
- Las enmiendas a la NIC 16 y NIC 38 eliminan las inconsistencias percibidas en la contabilidad de la depreciación / amortización acumulada cuando un elemento de propiedad, planta y equipo o un activo intangible es revaluado.
- Las enmiendas de la NIC 24, aclaran que la administración de la entidad que se encuentra proveyendo servicios de administración clave a una entidad que reporta, es una entidad relacionada de la entidad. Consecuentemente, la entidad que reporta, deberá de revelar como

Genética del Caribe Genedelear S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

transacción con partes relacionadas, los montos incurridos por el servicio pagado o por pagar a la Administración de la entidad por los servicios provistos y provisionados.

Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 - Entidades de Inversión - Las modificaciones a la NIIF 10 proporcionan una definición de entidad de inversión y requieren que una entidad que informa cumpla con esta definición, no con la intención de consolidar sus subsidiarias, sino para medir sus subsidiarias a valor razonable con cambios en los resultados en sus estados financieros separados y se han realizado modificaciones significativas a la NIIF 12 y la NIC 27 con la finalidad de introducir nuevos requerimientos de revelación para las entidades de inversión.

NIIF Nuevas y Revisadas Emitidas no Adoptadas a la Fecha –

| <u>Norma o Interpretación</u> | <u>Ref.</u> | <u>Efectiva para Periodos que Inician Posterior al:</u> |
|--|-------------|---|
| NIIF 9 - Instrumentos Financieros (Revisada en 2010) | 1 | 1° de enero de 2018 |
| NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes | 2 | 1° de enero de 2018 |
| NIIF 16 - Arrendamientos | 3 | 1° 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 periodos contables subsecuentes. Todos los demás instrumentos de deuda e instrumentos de capital se valoran a su valor razonable al final de los periodos 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 periodo.
 - 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 presente 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

Genética del Caribe Genedlear S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

reclasificados a utilidad o pérdida del periodo. 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 periodo.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para periodos anuales que comiencen el 10 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.

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 del Grupo 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 periodos 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:

Genética del Caribe Genedéicar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

- 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 unico 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.

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

3.- Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad han sido aplicadas consistentemente por el Grupo. Ciertas cifras comparativas han sido reclasificadas para conformarlas con la presentación del año corriente.

a) Base de Consolidación

Las subsidiarias son entidades controladas por el Grupo.

Los estados financieros de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

Las políticas contables de las subsidiarias han sido cambiadas cuando es necesario para alinearlas con las políticas adoptadas por el Grupo.

Para la consolidación de los estados financieros adjuntos se utilizó el método de consolidación global, teniendo en cuenta que la matriz posee las siguientes participaciones directas:

Genética del Caribe Genedelcar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

| Compañías | Identificación | Accionistas | Nacionalidad | Tipo de Inversión | Capital | % Participación |
|--|----------------|--|--------------|--------------------|---------|-----------------|
| Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa | 0992829834001 | Genética del Caribe Genedelcar S.A. | Ecuador | Nacional | 550.000 | 55% |
| | 1792491495001 | "Constructores Venezolanos Compañía Anónima" (Conveca) | Venezuela | Estranjera Directa | 400.000 | 40% |
| | 0992837594001 | Delicatas S.A. | Ecuador | Nacional | 50.000 | 5% |
| Procesadora Industrial de Aves del Guayas Prindaves S.A. | 0992829834001 | Genética del Caribe Genedelcar S.A. | Ecuador | Nacional | 25.000 | 50% |
| | 0992830190001 | Industrias Avícolas del Centro Inavicen S.A. | Ecuador | Nacional | 25.000 | 50% |

El siguiente es un resumen de las compañías incluidas en la consolidación al 31 de diciembre de 2017:

| Compañías | Objeto Social | Activos | Pasivos | Patrimonio | Resultados del Ejercicio |
|--|---|-----------|-----------|------------|--------------------------|
| Genética del Caribe Genedelcar S.A. | Promover, invertir y construir empresas de la misma índole | 2.112.290 | 899.096 | 1.213.194 | (6.832) |
| Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa | Venta y distribución al por mayor y menor de aves | 5.674.863 | 2.598.973 | 3.075.890 | 19.769 |
| Procesadora Industrial de Aves del Guayas Prindaves S.A. | Actividades relacionadas con la avicultura, ganadería, porcina, agrícola, agroindustrial y agropecuaria | 66.325 | 70.328 | (4.203) | (658) |

a. Transacciones Eliminadas en la Consolidación

Los saldos y transacciones entre las compañías del Grupo, y cualquier ingreso o gasto no realizado surgido de transacciones entre éstas son eliminados en la consolidación.

b. 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

Genética del Caribe Genedelear S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

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.

- c. **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 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.

- d. **Inventarios** - Los inventarios están valorados al más bajo entre el costo o producción y el valor neto de realización utilizando el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

El precio neto de realización comprende los precios de venta estimados en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución. El valor neto de realización también es medido en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación y a un análisis específico que realiza la Administración anualmente. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

- e. **Propiedad, Planta 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 del Grupo, 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:

| Cuenta | Años |
|---------------------------------------|------|
| Edificios | 50 |
| Instalaciones | 10 |
| Muebles, enseres y equipos de oficina | 10 |
| Equipos de computación | 3 |
| Vehículos | 10 |
| Maquinarias y equipos | 10 |

Genética del Caribe Genedelear S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

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

- f. Inversiones en asociadas-* Una asociada es una entidad sobre la cual el Grupo 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.

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

- g. Provisiones y contingencias-* Una provisión se reconoce si como resultado de un suceso pasado, el Grupo 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.

- h. 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 el Grupo 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

Genética del Caribe Genedelcar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

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.

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.

E. Compensaciones de saldos - Solo se compensan entre sí 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.

J. Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos provenientes de la venta de bienes 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.

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el Grupo, el producto es entregado al comprador y consecuentemente transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho de disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

K. 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 periodo de amortización del activo respectivo y el gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las vidas útiles estimadas de los activos fijos.

L. Beneficios a Empleados -

Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.

La contabilización de los planes de beneficio definidos requiere suposiciones actuariales para medir la obligación contraída y el gasto del periodo, existiendo la posibilidad de obtener ganancias o pérdidas actuariales a reconocer en otro resultado integral debido a cambios en las suposiciones actuariales. Las obligaciones se miden según una base descontada, puesto que existe la posibilidad

Genética del Caribe Genedlear S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

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

de que sean liquidados muchos años después de que los empleados hayan prestado los servicios relacionados.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Adicionalmente, de acuerdo a las actuales leyes laborales ecuatorianas, establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por el empleador o por el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Dichos beneficios califican como un plan de beneficios definidos sin financiamiento de fondos separados.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevado al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente registrado ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A partir del periodo 2013 las ganancias y pérdidas actuariales que surgen del estudio de jubilación patronal producto de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo que surgen.

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Beneficios a Corto Plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son beneficios a los empleados que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Esos beneficios son medidos sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. El pasivo se reconoce si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizadas como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador.

El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al impuesto a las ganancias.

Beneficios por Terminación-

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

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

Genética del Caribe Genedelear S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

- *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.

ii. 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. El Grupo determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

El Grupo 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 el Grupo en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que el Grupo 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 Mantenido 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 el Grupo 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.

Genética del Caribe Genedelcar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

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

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 el Grupo cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiera el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, el Grupo ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

a. Pasivos Financieros -

Reconocimiento y Medición de los Pasivos Financieros -

Los pasivos financieros del Grupo incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

El Grupo 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 periodo cuando el 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 el Grupo cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, el Grupo 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.

- p. Deterioro de Activos no Financieros* - El Grupo 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 excediera el importe recuperable, el Grupo 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.
- q. Deterioro de Activos Financieros* - El Grupo evalúa a la fecha del balance general si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de ellos pudieran estar deteriorados.
- r. Activos Financieros Registrados al Costo Amortizado* - Cuando el Grupo 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

Genética del Caribe Genedlecar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

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 periodo, 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.

4.- Efectivo y equivalentes de efectivo

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

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------|----------------|----------------|
| Caja General | 45.499 | 27.024 |
| Bancos | 67.076 | 153.899 |
| Total | 112.575 | 180.923 |

Los saldos en bancos corresponden principalmente a importes mantenidos en cuentas corrientes registradas en instituciones bancarias locales, las cuales no mantienen ningún tipo de restricciones.

Al 31 de diciembre de 2017, sobregiros bancarios corrientes corresponden al Banco Pichincha.

5.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

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

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|----------------|----------------|
| Clientes, neto de provisión para cuentas incobrables por US\$ 3.265 para el 2017 (US\$ 7.164 para el 2016) | 321.198 | 166.474 |
| Anticipo a proveedores | 10.503 | 5.930 |
| Relacionadas: | | |
| Salvador Garófalo | 234.899 | 234.312 |
| Yolanda Da Silva | 31.843 | 31.843 |
| María Elizabeth Da Silva | 18.732 | 18.362 |
| Delicatús S.A. | 2129 | 958 |
| Empleados | 2.395 | 1.015 |
| Inavicen | 153.896 | 153.896 |
| Otras cuentas por cobrar | 7.889 | 9.740 |
| Total | 783.484 | 622.530 |

Genética del Caribe Genedlecar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuentas por cobrar relacionadas, representan préstamos varios entregados a los señores Salvador Garófalo, Yolanda Da Silva y María Elizabeth Da Silva. Un movimiento de estas cuentas, es como sigue:

| | Salvador Garófalo | Yolanda Da Silva | María Elizabeth Da Silva | Delicatius S.A. | Total |
|---|----------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------|----------------|
| Saldo inicial | 234,312 | 31,843 | 18,362 | 958 | 285,475 |
| (-) Préstamos entregados | 5,918 | - | 18,732 | 1,171 | 25,821 |
| (-) Ajustes otros ingresos | - | - | 37 | - | 37 |
| (-) Reclasificación a cuentas relacionadas | - | - | (18,399) | - | (18,399) |
| (-) Cobros recibidos | (5,331) | - | - | - | (5,331) |
| Saldo final | 234,899 | 31,843 | 18,732 | 2,129 | 287,603 |

La cuenta por cobrar a Inavicen por US\$. 153,896 corresponde a dos pagarés vencidos suscritos el 11 de diciembre de 2015 por US\$. 76,476 y US\$. 77,420 con vencimientos al 21 de enero y 21 de abril de 2016 respectivamente los cuales no devengan ningún tipo de interés y se originaron por la venta del terreno de Petrillo. La Administración considera que sus importes son recuperables por la vía de los accionistas, debido a transacciones comunes entre ellos.

6.- Existencias

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

| | 2017 | 2016 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Aves faenadas congeladas | 21,808 | 72,034 |
| En proceso | 2,910 | - |
| Presas seleccionadas | 54,575 | 76,747 |
| Manudencias | 404 | 1,368 |
| Embutidos | 4,461 | 0 |
| Materiales directos | 38,111 | 29,489 |
| Repuestos y herramientas | 7,516 | 7,516 |
| Pallets | 13,608 | 13,608 |
| Gavetas | 21,527 | 4,843 |
| Total | 164,920 | 205,606 |

Genética del Caribe Genedelcar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

Un movimiento de los saldos mantenidos en existencias, es como sigue:

| | Materias primas | Producción | Producto terminado | Otros inventarios | Total inventarios |
|-------------------------------|------------------------|-------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Saldo inicial | 29,489 | - | 150,149 | 25,968 | 205,606 |
| Compras | 6,565,159 | - | 89,935 | 28,001 | 6,683,095 |
| Cargos a producción | (6,720,626) | 6,720,626 | - | - | - |
| Cargos a productos terminados | - | (6,680,480) | 6,680,480 | - | - |
| Cargos al costo de venta | - | - | (6,656,252) | - | (6,656,252) |
| Cargos a resultados | - | - | - | (11,318) | (11,318) |
| Ajustes netos | 164,089 | (37,236) | (183,064) | - | (56,211) |
| Saldo final | 38,111 | 2,910 | 81,248 | 42,651 | 164,920 |

7.- Pagos anticipados corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, pagos anticipados corrientes comprenden saldos no devengados de seguros pagados por anticipado.

8.- Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

| | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|
| <i>Activos por Impuestos Corrientes:</i> | | |
| Crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado | 16,287 | 8,638 |
| Crédito tributario por retenciones de Impuesto a la Renta | - | 8,131 |
| Crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas | 58 | - |
| | 16,345 | 16,769 |
| <i>Pasivos por Impuestos Corrientes:</i> | | |
| Cuentas por pagar Impuesto al Valor Agregado, retenciones en la fuente | 25,185 | 17,096 |

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 las Compañías que integran el grupo iniciaron sus actividades a partir del 2013.

Genética del Caribe Genedlecar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

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

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 hasta el año 2016 de las compañías que conforman el Grupo no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

9.- Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| | Saldo 31-dic-15 | Adiciones | Ventas/Bajas | Reclasificaciones | Ajustes | Saldo 31-dic-16 |
|-------------------------------|--------------------|----------------|-----------------|-------------------|--------------|--------------------|
| Terrenos | 513.000 | - | - | - | - | 513.000 |
| Edificios | 1.214.427 | 14.395 | - | 25.081 | - | 1.253.903 |
| Instalaciones | 80.644 | 52.028 | - | - | - | 132.672 |
| Muebles y enseres | 162.662 | 10.219 | (49.882) | - | - | 122.999 |
| Equipos de computación | 100.004 | 3.599 | - | - | - | 103.603 |
| Vehículos | 376.087 | 50.400 | (14.954) | - | - | 411.533 |
| Maquinarias y equipos | 1.361.783 | 361.708 | (7.170) | - | - | 1.716.321 |
| Obras en tránsito | 765.688 | 25.081 | - | (25.081) | - | 765.688 |
| Total Costo | 4.574.295 | 517.430 | (72.006) | - | - | 5.019.719 |
| (-) Depreciación acumulada | (319.190) | (251.005) | 11.210 | - | 5.210 | (553.775) |
| Total | 4.255.105 | 266.425 | (60.796) | - | 5.210 | 4.465.944 |

Genética del Caribe Genedelar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

| | Saldo 31-dic-16 | Adiciones | Ventas/ Bajas | Revalúo | Ajustes | Saldo 31-dic-17 |
|----------------------------|----------------------------|------------------|--------------------------|----------------|----------------|----------------------------|
| Terrenos | 513.000 | - | - | 102.600 | - | 615.600 |
| Edificios | 1.253.903 | 29.158 | - | 318.123 | - | 1.601.184 |
| Instalaciones | 132.672 | 28.601 | - | 41.468 | - | 202.741 |
| Muebles y enseres | 122.999 | 11.681 | (424) | - | - | 134.256 |
| Equipos de computación | 103.603 | 1.334 | - | - | - | 104.937 |
| Vehículos | 411.533 | 629 | (32.492) | - | - | 379.670 |
| Maquinarias y equipos | 1.716.321 | 28.593 | - | 799 | - | 1.745.713 |
| Obras en tránsito | 765.688 | - | - | - | - | 765.688 |
| Total Costo | 5.019.719 | 99.996 | (32.916) | 462.990 | - | 5.549.788 |
| (-) Depreciación acumulada | (553.775) | (251.848) | 11.919 | - | (19) | (793.723) |
| Total | 4.465.944 | (151.852) | (20.997) | 462.990 | (19) | 4.756.065 |

Durante los ejercicios económicos 2017 y 2016, el Grupo realizó compras de activos fijos para incrementar sus operaciones, la adquisición de los bienes se registró a precio de costo.

Con fecha 31 de diciembre de 2017, El Grupo incorporó US\$ 462.990 en sus estados financieros producto del revalúo practicado por Corporation Appraisers Marine & Industrial Corpraisers S.A.

10.- Otros activos

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

| | 2017 | 2016 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Marcos y patentes | 19.496 | 19.496 |
| Licencias y software | 96.944 | 93.250 |
| Derechos de llave | 73.502 | 73.502 |
| Gastos pre operativos | 331.116 | 331.116 |
| Publicidad y propaganda | 4.480 | 4.480 |
| (-) amortización acumulada | (347.776) | (254.405) |
| Total | 177.762 | 267.439 |

11.- Cuentas por cobrar largo plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Cuentas por cobrar largo plazo comprenden la reclasificación de un pasivo que correspondía al Accionista Salvador Garófalo y que en periodos anteriores fue cedido por el mismo a la relacionada "Delicatins S.A."

Genética del Caribe Genedelcar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

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

12.- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------|----------------|
| Proveedores locales | 871.390 | 553.220 |
| Proveedores del exterior | - | 3.069 |
| Anticipo de clientes | 2.545 | - |
| Intereses por pagar | 48.000 | 31.467 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | 25.484 | 19.862 |
| Empleados | 59.164 | 31.506 |
| Relacionadas | | |
| Salvador Garófalo | 404.328 | - |
| Giuseppe Garófalo | 92.000 | - |
| Otras obligaciones corrientes | 11.211 | 51.947 |
| Total | 1.514.122 | 691.071 |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, proveedores locales representan principalmente saldos pendientes de pago por facturas de compras de inventarios de materia prima y materiales indirectos con vencimientos en 60 y 90 días, no generan ningún tipo de interés.

Un movimiento de las cuentas por pagar a Salvador Garófalo y Giuseppe Garófalo (accionistas), es como sigue:

| | Salvador Garófalo | Giuseppe Garófalo | Total |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| Saldo inicial | - | - | - |
| (+) Nuevos préstamos recibidos | 494.328 | 92.000 | 586.328 |
| (-) Pagos efectuados | (90.000) | - | (90.000) |
| Saldo final | 404.328 | 92.000 | 496.328 |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 específica de pago ni devengan ningún tipo de interés.

Genética del Caribe Genedelcar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

13.- Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados

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

| | 2017 | 2016 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| 15% participación trabajadores | 9.016 | 8.984 |
| Provisión cargas sociales | 80.438 | 66.718 |
| Total | 89.454 | 75.702 |

El movimiento de participación de trabajadores es el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|--|--------------|--------------|
| Saldo inicial | 8.984 | 5.774 |
| Provisión año actual | 9.016 | 8.984 |
| Pagos efectuados a utilidades del año anterior | (8.980) | (5.774) |
| Ajustes otros ingresos | (4) | - |
| Total | 9.016 | 8.984 |

El movimiento de provisión cargas sociales es el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|---|---------------|---------------|
| Saldo inicial | 66.718 | 56.123 |
| Provisión año actual | 153.020 | 132.077 |
| Pagos efectuados de beneficios sociales | (139.300) | (121.484) |
| Total | 80.438 | 66.718 |

14.- Obligaciones a largo plazo

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

| | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Relacionadas | | |
| Accionistas | 4.551.373 | 5.030.974 |
| Luis Guillermo Bobórzuez | 139.905 | 139.905 |
| Elio Morán | 400.000 | 400.000 |
| Otras obligaciones no corrientes | 6.522 | 4.200 |
| Total | 5.097.800 | 5.575.079 |

Genética del Caribe Genedelcar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

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

Un movimiento de la cuenta por pagar a accionistas para los periodos 2017 y 2016, es como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Saldo inicial | 5.030.974 | 4.328.305 |
| Aportes para futuras capitalizaciones en Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa | (600.000) | (1.400.000) |
| Aportes para futuras capitalizaciones en Genética del Caribe Genedelcar S.A. | (180.000) | - |
| Capitalizaciones Constructores Venezolanos C.A. | - | (400.000) |
| Capitalizaciones Genética del Caribe Genedelcar S.A. | - | 350.000 |
| Préstamos entregados por los accionistas | 300.000 | 2.435.138 |
| Cruce de cuentas | - | (189.000) |
| Cruce de cuentas por cobrar al accionista | - | (50.000) |
| Ventas de propiedad, planta y equipo | - | (57.712) |
| Pagos | - | (15.757) |
| Otros ajustes | 399 | 30.000 |
| Saldo final | <u>4.551.373</u> | <u>5.030.974</u> |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar a Luis Guillermo Bohórquez por US\$. 139.905 no devengán intereses ni tienen una fecha específica de vencimiento y Elio Morán por US\$. 400.000 corresponden a dinero recibido en calidad de préstamos el cual devenga intereses al 8% anual con fecha de vencimiento a diciembre de 2018.

15.- Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados

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

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Jubilación patronal | 21.895 | 33.907 |
| Bonificación por desahucio | 25.634 | 20.137 |
| Total | <u>47.529</u> | <u>54.043</u> |

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en las cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada.

Genética del Caribe Genedecar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para la jubilación patronal fueron:

| <u>Hipótesis Actuariales</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|--------------|
| Tasa de descuento | 7,69% | 4,14% |
| Tasa de rendimiento de activos | N/A | N/A |
| Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales) | 2,50% | 3,00% |
| Tasa de incremento de pensiones | | 2,00% |
| Tasa de rotación (promedio) | 31,68% | 31,88% |
| Vida Laboral Promedio Remanente | 7,62 | 7,46 |
| Tabla de mortalidad e invalidez | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|---------------|---------------|
| Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal: | | |
| Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años | 21.895 | 33.907 |
| Trabajadores con tiempo de servicio mayor a 10 años | - | - |
| Total | <u>21.895</u> | <u>33.907</u> |

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2017, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del Impuesto a la Renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio registrado por la Compañía por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo inicial | 54.043 | 26.232 |
| Provisión cargada al gasto | 21.948 | 32.895 |
| Ganancias actuariales | (21.650) | - |
| Beneficios pagados directamente | (6.812) | (5.084) |
| Total | <u>47.529</u> | <u>54.043</u> |

Genética del Caribe Genedlear S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

16.- Participación en el interés minoritario

La participación en el interés minoritario para el periodo 2017 y 2016 se detalla como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Capital social | 425.000 | 425.000 |
| Aportes a futuras capitalizaciones | 560.000 | 560.000 |
| Reserva legal | 1.167 | 375 |
| Resultados acumulados | (543.203) | (549.728) |
| Resultados del ejercicio | (552.421) | 399 |
| Avalúo de activos fijos | 501.442 | 316.256 |
| Total | 391.985 | 752.303 |

17.- Ingresos y costos de actividades ordinarias

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

| | Ventas | | Costos directos | | Margen | |
|----------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|------------------|---------------|-------------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| Aves enteras | 5.514.523 | 6.141.538 | 3.353.540 | 4.066.485 | 39% | 34% |
| Presas seleccionadas | 5.612.521 | 3.802.949 | 3.203.817 | 2.254.833 | 43% | 41% |
| Embutidos | 121.110 | - | 87.995 | - | 27% | 0% |
| Merendencias | 341.961 | 281.091 | 10.820 | 12.228 | 97% | 96% |
| Subproductos | 193.175 | 123.060 | - | (48) | 100% | 100% |
| Cerdo | 1.037 | - | 80 | - | 92% | 0% |
| Arriendos | | 16.044 | - | - | 0% | 100% |
| Subtotal | 11.784.346 | 10.364.684 | 6.656.252 | 6.333.498 | 44% | 39% |
| (-) Descuentos comerciales | (3.769.153) | (2.941.787) | - | - | - | - |
| Neto | 8.015.193 | 7.422.897 | 6.656.252 | 6.333.498 | 17% | 14% |

Genética del Caribe Genedlear S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

18.- Gastos operacionales por naturaleza

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

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Gastos de Administrativos | (596.672) | (758.980) |
| Gastos de Venta | (705.769) | (632.241) |
| Gastos de Planta | (1.247.409) | (1.100.597) |
| Total | (2.549.850) | (2.491.818) |

19.- Otros ingresos

Ingresos varios comprenden principalmente ingresos por alquiler de los locales 35 y 36 ubicados en el centro comercial La Piazza.

20.- Instrumentos financieros

Categoría de instrumentos financieros

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

| | | 2017 | 2016 |
|--|-------------|------------------|----------------|
| Activos financieros medidos al costo | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 4) | US\$ | 112.575 | 180.923 |
| Activos financieros medidos al costo | | | |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | US\$ | 783.484 | 622.530 |
| Total activos financieros | US\$ | 783.484 | 803.453 |
| Pasivos financieros medidos al costo | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | US\$ | 1.514.122 | 691.071 |
| Total pasivos financieros | US\$ | 1.514.122 | 691.071 |

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.

El Grupo 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 el

Genética del Caribe Genedecar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

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

Grupo 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 el Grupo 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 el Grupo no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Grupo 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 de 2017 y 2016 es como sigue:

| | Notas | 2017 | 2016 |
|---|--------------|----------------|----------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 112.575 | 180.293 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 5 | 783.484 | 622.530 |
| | Total | 896.059 | 802.823 |

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.

La cartera de crédito está representada por ventas de productos y servicios con una alta diversificación a clientes principales, los cuales han demostrado un historial de cumplimiento de pagos durante su relación comercial con el Grupo y por ende con un nivel bajo de riesgo. La antigüedad de la cartera para al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se presenta como corriente.

Riesgo de liquidez - Consiste en el riesgo de que el Grupo 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 del Grupo 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. El Grupo, 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.

Riesgo de precios - La exposición a la variación de precios está relacionada al libre mercado donde opera el Grupo 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 más competitivos en el mercado estableciendo precios a los productos y servicios en proporción al nivel de riesgo.

Genética del Caribe Genedelcar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

Riesgo cambiario. - Durante el año 2016 y 2015, el Grupo 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 el Grupo son sustancialmente independientes de los cambios en la tasa de interés, ya que el Grupo no tiene activos importantes que generen intereses.

Riesgo Operacional. - El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Grupo, 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 el Grupo.

El objetivo del Grupo es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdida financieras y daños en su reputación principalmente con los organismos 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 diseño 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 del Grupo al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas del Grupo, salvaguardando la capacidad del mismo 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 del Grupo, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación del Grupo.

Genética del Caribe Genedelcar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

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

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 de 2017 es como sigue:

| | Valor en libros US\$. |
|---|--------------------------|
| Total pasivos | 6.788.981 |
| Menos efectivo y equivalentes de efectivo | <u>112.575</u> |
| Deuda neta | 6.676.406 |
| Total patrimonio | (722.152) |
| Ratio deuda-patrimonio | (9,25) |

21.- Reclasificaciones

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

Genética del Caribe Genedelar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

22.- Conciliación de la pérdida neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación

La Conciliación de la pérdida neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Conciliación de la pérdida neta con las actividades de operación

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

(En dólares de los Estados Unidos de América)

| | 2017 | 2016 |
|--|------------------|--------------------|
| Pérdida neta del ejercicio | (1.387.720) | (1.958.051) |
| <i>Ajustes para conciliar la pérdida neta del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</i> | | |
| Depreciaciones, amortizaciones y otras provisiones | 375.124 | 346.786 |
| Participación de trabajadores e impuesto a la renta | 40.339 | 58.580 |
| Provisión por jubilación patronal | 21.948 | 32.895 |
| Pérdida por baja de propiedad, planta y equipo | 199 | - |
| Pérdida en venta de activos fijos | 3.637 | 2.194 |
| Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo | - | (15.052) |
| Otras provisiones, netas | 234.326 | 132.077 |
| Otros ajustes | (37) | 28.829 |
| Cambios en activos y pasivos operativos: | | |
| Disminución (Aumento) en activos corrientes | (182.412) | 82.717 |
| Aumento (Disminución) en pasivos corrientes | 128.838 | (259.123) |
| | 621.962 | 409.902 |
| Efectivo neto utilizado para las actividades de operación | (765.758) | (1.548.149) |

23.- Litigios y reclamos en curso

Al 31 de diciembre de 2017, se encuentran activos dos procesos auspiciados por el abogado Alfredo González Garavito:

- Demanda laboral presentada por Danilo Iván Rodríguez Medina, por reclamo de supuestas horas extraordinarias y suplementarias y otros haberes laborales. Cuantía US\$, 25.000. En el 2016, se lograron resoluciones de primera y segunda instancia a favor de FAINASA. En el 2017, el caso pasó a la Corte Nacional de Justicia, la cual negó el recurso de apelación del actor y ratificó las resoluciones anteriores, por lo que el caso terminó definitivamente, sin impacto económico para la Compañía.
- En diciembre de 2017, por un robo (asalto a mano armada) del cual fue perjudicada la Compañía por un monto de US\$, 36.237, el cual se encuentra en la etapa de investigación previa en la fiscalía.

Genética del Caribe Genedécar S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

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

24- Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 3 de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración del Grupo pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros consolidados que se adjuntan.