

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa.- Fue constituida en Guayaquil, provincia del Guayas – Ecuador en noviembre 13 de 2013, mediante resolución N°SC.IJ.DJC.G.13.0007044 la misma que fue expedida por la Superintendencia de compañías en noviembre 29 de 2013, e inscrita en el Registro Mercantil en diciembre 03 de 2013. La Compañía es identificada en el mercado comercialmente como FAINA, con un plazo de duración de 50 años.

Su objeto social, es producir, importar, exportar, vender, comprar, distribuir y comercializar productos, o materias primas relacionadas con la avicultura. 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. La Compañía inició su operación efectiva en el periodo 2014. Las instalaciones de la Compañía están ubicadas en Guayaquil en la Lotización Inmaconsa, Calle Helechos SL 47-48-49. Actualmente cuentan con una planilla conformada por 105 colaboradores. Es necesario mencionar además que no existe concentración de clientes ni proveedores.

La Compañía distribuye sus productos a través de la marca FAINA. Las zonas en las cuales actualmente tiene cobertura están distribuidas tal como se detalla a continuación:

Ciudad	Zonas	Sector
Guayaquil	Sur 1	Guasmo
Guayaquil	Sur 2	Floresta y demás ciudadelas del sur
Guayaquil	Suburbio	Oeste de la ciudad, suburbios
Guayaquil	Centro Sur	Centro de la ciudad Alborada, Saucés, Garzota, Florida, Inmaconsa, Entrada de la 8, Mapasingue Oeste, Martha Roldós, Urdesa, Miraflores, Kennedy,
Guayaquil	Norte	Ceibos, Samborondón, Mapasingue Este, Base San Eduardo, Prosperina, Vergeles, Orquideas, Mucho Lote, Pascuales, Bastión Popular
Durán	Norte, Centro, Sur, Este y Oeste	

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\$. 327.842 y US\$. 5.645 por los años 2017 y 2016 respectivamente.
- Los flujos de efectivo provenientes de las actividades operativas se muestran en negativo por US\$. 760.900 y US\$. 1.645.953 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

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

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

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

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

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:

- 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.
- 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.
- 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 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.

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

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	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 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.

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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 modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen el 1^o 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 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;

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

- 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.

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. Inventarios** - Los inventarios están valorados al más bajo entre el costo de 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 mas 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

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

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.

- d. 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 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>
Edificios	50
Instalaciones	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	10
Maquinarias y equipos	10

- 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.

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

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.

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 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.

h. *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 la Compañía, 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.

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.

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

j. 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 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 llevada 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.

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

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.

k. 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.

l. 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.

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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 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.

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 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.

m. 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.

- n. 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.

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

- o. 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.
- p. 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.

5.- Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja General	45.499	27.024
Bancos	47.248	153.762
Total	<u>92.747</u>	<u>180.786</u>

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.

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

Al 31 de diciembre del 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)	317.067	160.921
Anticipo a proveedores	10.503	5.930
Cuentas por cobrar relacionadas	33.617	2.119
Empleados	2.395	1.015
Inavicen	153.896	153.896
Otras cuentas por cobrar	7.889	9.740
Total	<u>525.367</u>	<u>333.621</u>

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Cuentas por Cobrar Clientes están representadas por facturas generadas por las ventas a crédito con vencimiento de hasta 30 días no generan ningún tipo de interés.

Un movimiento de la provisión de cuentas incobrables, es como sigue:

Saldo inicial	7.164
(-) Baja de cuentas incobrables	(7.164)
(+) Provisión de cuentas incobrables año actual	<u>3.265</u>
Saldo final	3.265

Al 31 de diciembre de 2017, un movimiento de las cuentas por cobrar a relacionadas, es como se detalla a continuación:

	Genética del Caribe Genedelcar S.A.	Delicatus S.A.	María Elizabeth Da Silva	Yolanda Da Silva	Salvador Garófalo	Total
Saldo inicial	-	800	-	1.319	-	2.119
(+) Préstamos entregados	3.215	1.171	732	-	5.918	11.036
(+) Ajustes liquidación de deberes prindaves	6.181	-	-	-	-	6.181
(+) Traspaso de valores	71.505	-	-	-	-	71.505
(-) Devolución de valores	(12.000)	-	-	-	-	(12.000)
(-) Pago de facturas con cuentas bancarias relacionadas	(39.893)	-	-	-	-	(39.893)
(-) Cobros recibidos	-	-	-	-	(5.331)	(5.331)
Saldo final	29.008	1.971	732	1.319	587	33.617

Otras cuentas por cobrar incluyen principalmente Cuentas por Cobrar al Sr. Jesús Cárdenas por US\$. 153.896 correspondientes a dos pagarés suscritos el 11 de diciembre de 2015 por US\$. 76.476 y US\$. 77.420 los mismos que tenían fecha de vencimiento el 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 Petrillo suscitada en 2015. La Administración considera que sus importes son recuperables por la vía de los accionistas, debido a transacciones comunes entre ellos.

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es como se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aves faenadas congeladas	21.808	72.034
En proceso	2.910	-
Presas seleccionadas	54.575	76.747
Menudencias	404	1.368
Embutidos	4.461	-
Materiales Directos	38.111	29.489
Repuestos y herramientas	7.516	7.516
Pallets	13.608	13.608
Gavetas	21.527	4.843
Total	<u>164.920</u>	<u>205.606</u>

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

	<u>Materias primas</u>	<u>Producción</u>	<u>Producto terminado</u>	<u>Otros inventarios</u>	<u>Total inventarios</u>
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

8.- 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 retenciones de Impuesto a la Renta	3.564	4.419
Crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas	58	-
Total	<u>3.622</u>	<u>4.419</u>
 <i>Pasivos por Impuestos Corrientes:</i>		
Cuentas por pagar retenciones Impuesto al Valor Agregado, retenciones en la fuente	25.185	16.935

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

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>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	51.092	50.908
(+) Gastos no deducibles	91.284	174.527
Base de cálculo	142.376	225.435
22% de Impuesto a la Renta	31.323	49.596
Anticipo del Impuesto a la Renta	-	-
Impuesto a la Renta causado definitivo	31.323	49.596

Un movimiento del Impuesto a la Renta pagado en exceso es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo por cobrar al inicio del año	4.419	21.336
(+) Retenciones de Impuesto a la Renta en la fuente	30.468	21.722
(+) Crédito tributario por Impuesto a la salida de divisas	58	10.957
(-) Impuesto a la Renta causado definitivo	(31.323)	(49.596)
Saldo al final del año	3.622	4.419

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el Impuesto a la Renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el Impuesto a la Renta de los siguientes tres periodos contados a partir de la fecha de la declaración.

Por otro lado, los pagos efectuados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas en la importación de las materias primas, insumos y bienes de capital que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Política Tributaria pueden ser considerados como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta o de su anticipo, del año en el que se efectuaron dichos pagos así como de los cuatro años posteriores. Aquellos pagos de ISD realizados a partir del 1 de enero de 2013, susceptibles de ser considerados como crédito tributarios de Impuesto a la Renta, que no hayan sido utilizados como tal respecto del ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas, previa solicitud del sujeto pasivo.

Un detalle de la antigüedad del Impuesto a la Renta pagado en exceso y del Impuesto a la Salida de Divisas, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Total</u>
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	3.564	-	-	3.564
Impuesto a la Salida de Divisas	58	-	-	58
	3.622	-	-	3.622

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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 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 enero de 2014.

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 2014 al 2017, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

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

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

	<u>Saldo 31-dic-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas/Bajas</u>	<u>Reclasificacio nes</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo 31-dic-16</u>
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	3.219	(49.882)	-	-	115.999
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	510.430	(72.006)	-	-	5.012.719
(-) Depreciación acumulada	(319.190)	(250.655)	11.210	-	5.210	(553.425)
Total	4.255.105	259.775	(60.796)	-	5.210	4.459.294

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

	<u>Saldo 31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas/ Bajas</u>	<u>Revalorización</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo 31-dic-17</u>
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	115.999	11.681	-	-	-	127.680
Equipos de computación	103.603	1.334	-	-	-	104.937
Vehículos	411.533	629	(32.492)	-	-	379.670
Máquinas y equipos	1.716.321	28.593	-	799	-	1.745.713
Obras en tránsito	765.688	-	-	-	-	765.688
Total Costo	5.012.719	99.996	(32.492)	462.990	-	5.543.212
(-) Depreciación acumulada	(553.425)	(251.166)	11.870	-	(19)	(792.740)
Total	4.459.294	(151.170)	(20.622)	462.990	(19)	4.750.472

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

Ventas y bajas de activos fijos incluyen US\$. 32.201 correspondientes a la venta de una motocicleta y dos vehículos de placas GSK 8823 y GSK 8250. Por estas operaciones se recibieron US\$. 16.786 y se generaron US\$. 3.637 por pérdidas cargadas al resultado del periodo. En adición a esto, la baja por el robo de una caja fuerte de uno de los vehículos originó una pérdida por US\$. 199 registrados en el resultado del periodo.

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

10.- Otros activos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Marcas y patentes	18.971	18.971
Licencias y software	96.944	93.250
Gastos pre operativos	331.116	331.116
Publicidad y propaganda	4.480	4.480
Relacionada- Procesadora Industrial de Aves S.A. Prindaves	11.631	10.973
(-) Amortización acumulada	(330.988)	(237.617)
Total	132.154	221.173

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

El movimiento de la amortización acumulada es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	(237.617)	(147.349)
Cargo al gasto	<u>(93.371)</u>	<u>(90.268)</u>
Saldo final	<u>(330.988)</u>	<u>(237.617)</u>

Cuentas por cobrar a Procesadora Industrial de Aves S.A. Prindaves, compañía relacionada corresponde a préstamos otorgados para pagos de impuestos, contribución a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, seguridad social, entre otros. Un movimiento es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	10.973	162.655
(+) Nuevos préstamos	658	37.318
(-) Cruce de cuentas con pasivos- relacionadas (ver nota 13)	<u>-</u>	<u>(189.000)</u>
Saldo final	<u>11.631</u>	<u>10.973</u>

11.- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	866.414	547.656
Proveedores del exterior	-	3.069
Anticipos de clientes	2.545	-
Intereses por pagar	48.000	31.467
Empleados	20.761	13.592
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social- IESS	25.484	19.862
Liquidación de haberes	17.213	17.914
Otros obligaciones corrientes	<u>10.132</u>	<u>9.308</u>
Total	<u>990.549</u>	<u>642.868</u>

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, intereses por pagar corresponden al valor generado por este concepto del préstamo contraído con el señor Elio Morán descrito más ampliamente en la nota 13. Un movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	31.467	4.087
(+) Intereses del periodo	16.533	28.829
(-) Pagos	<u>-</u>	<u>(1.449)</u>
Saldo final	<u>48.000</u>	<u>31.467</u>

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

Al 31 de diciembre de 2017, un movimiento de las liquidaciones de haberes por pagar es como sigue:

Saldo inicial	17.914
(+) Provisión del año	60.854
(-) Pago	(58.424)
(-) Reclasificaciones (ver nota 13)	<u>(3.131)</u>
Saldo final	17.213

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
15% participación trabajadores	9.016	8.984
Provisión cargas sociales	<u>80.438</u>	<u>66.718</u>
Total	<u>89.454</u>	<u>75.702</u>

El movimiento de participación de trabajadores es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	8.984	5.737
Provisión de año actual	9.016	8.984
Pagos efectuados de utilidades año anterior	(8.980)	(5.737)
Ajuste otros ingresos	<u>(4)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>9.016</u>	<u>8.984</u>

El movimiento de provisión de cargas sociales es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	66.718	55.510
Provisión de año actual	153.020	131.237
Pagos efectuados de beneficios sociales	<u>(139.300)</u>	<u>(120.029)</u>
Saldo final	<u>80.438</u>	<u>66.718</u>

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

13.- Obligaciones a largo plazo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Relacionadas		
Genética del Caribe Genedelcar S.A.- Accionista	16.962	1.536.801
Salvador Garófalo Suárez	102.176	102.176
Constructores Venezolanos C.A.- Accionista	700.000	400.000
Giuseppe Garófalo Maltese	70.000	70.000
Luis Guillermo Bohórquez	139.905	139.905
Elio Morán	400.000	400.000
Otras obligaciones no corrientes	2.321	-
Total	<u>1.431.365</u>	<u>2.648.882</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un movimiento de la cuenta por pagar a Genética del Caribe Genedelcar S.A.- Accionista, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	1.536.801	3.693.947
(-) Pagos efectuados	(58.764)	(53.253)
(+) Nuevos préstamos	535.794	-
(-) Ajustes por cuentas entre relacionadas- Procesadora Industrial de Aves S.A. Prindaves (ver nota 10)	-	(189.000)
(-) Renuncia a derechos de cobro (ver nota 17)	(1.400.000)	(1.914.893)
(-) Aportes para futuras a capitalizaciones	(600.000)	-
(+) Reclasificaciones (ver nota 11)	3.131	-
Saldo final	<u>16.962</u>	<u>1.536.801</u>

Al 31 de diciembre de 2017, Genética del Caribe Genedelcar S.A. , accionista, tomó la decisión de renunciar a sus derechos de cobro por US\$. 1.400.000 y aportar a futuras capitalizaciones por US\$. 600.000 tal como se muestra en el movimiento antes expuesto.

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta por pagar a Constructores Venezolanos C.A., accionista, por US\$. 700.000 comprende un saldo de US\$. 400.000 proveniente del periodo 2016 y nuevos préstamos durante el periodo 2017 por US\$. 300.000 recibidos en julio 26, dichos préstamos no cuentan con una fecha específica de pago ni devengan intereses.

Por otra parte, las cuentas por pagar a Luis Guillermo Bohórquez por US\$. 139.905 no devengan intereses ni tiene una fecha específica de vencimiento y Elio Morán por US\$. 400.000 corresponden a dinero recibido en calidad de préstamos, el mismo que devenga un interés del 8% anual pagaderos de forma mensual con fecha de vencimiento en diciembre de 2018.

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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.-Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	<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 los 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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para 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 del 2017 y 2016, es el siguiente:

	<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.

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio registrado por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 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>

15.- Patrimonio de los accionistas

Al 31 de diciembre de 2017, respecto al periodo anterior no se registran movimientos en el capital social de la Compañía, el mismo que asciende a US\$. 1.000.000 dividido en 1.000.000 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:

<u>Accionistas</u>	<u>Total de acciones al 31 Dic 2017</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Total de acciones al 31 Dic 2016</u>	<u>Porcentaje</u>
Genética del Caribe Genedelcar S.A.	550.000	55%	550.000	55%
Constructores Venezolanos C.A.	400.000	40%	400.000	40%
Delicatus S.A.	50.000	5%	50.000	5%
Total	<u>1.000.000</u>	<u>100%</u>	<u>1.000.000</u>	<u>100%</u>

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

16.- Ingresos de actividades ordinarias

Un resumen de las ventas, costos directos y márgenes de utilidad por líneas de productos 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%
Menundencias	341.961	281.091	10.820	12.228	97%	96%
Subproductos	193.175	123.060	-	48	100%	100%
Cerdo	1.057	-	80,19	-	92%	0%
Subtotal	11.784.346	10.348.639	6.656.252	6.333.593	44%	39%
(-) Descuentos comerciales	(3.769.153)	(2.941.787)	-	-	-	-
Neto	8.015.193	7.406.852	6.656.252	6.333.593	17%	14%

17.- Otros ingresos

Un detalle de la composición de la cuenta "Otros ingresos" es como sigue:

	2017	2016
Renuncia a derechos de cobro de Genedelcar (ver nota 13)	1.400.000	1.914.893
Ingresos varios	26.490	19.787
Total Otros Ingresos	1.426.490	1.934.680

Renuncia a derechos de cobro de los periodos 2017 y 2016, provienen de los pasivos de largo plazo que mantiene la Compañía con su accionista Genética del Caribe Genedelcar S.A.

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

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

18.- Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto utilizado por las actividades de operación

La Conciliación de la ganancia 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:

**Conciliación de la ganancia 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)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ganancia neta del ejercicio</u>	19.769	1.313
<i>Ajuste para conciliar la ganancia neta del año con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación</i>		
Depreciaciones y amortizaciones	374.491	340.923
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	40.339	189.817
Pérdida por venta de propiedad, planta y equipo	3.637	2.194
Pérdida por baja de propiedad, planta y equipo	199	-
Otras provisiones, netas	233.668	28.829
Provisión para jubilación patronal	21.948	32.895
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	-	(15.052)
Otros ingresos por renuncia de derechos de cobro de relacionadas	(1.400.000)	(1.914.893)
<u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u>		
Disminución en activos corrientes	(183.460)	(82.449)
(Aumento) Disminución en pasivos corrientes	128.509	(229.530)
	<u>(780.669)</u>	<u>(1.647.266)</u>
Efectivo neto utilizado para las actividades de operación	<u>(760.900)</u>	<u>(1.645.953)</u>

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

19.- 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\$	92.747	180.786
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	US\$	525.367	333.621
Total activos financieros	US\$	618.114	514.407
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$	990.549	642.868
Total pasivos financieros	US\$	990.549	642.868

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:

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	92.747	180.786
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	525.367	333.621
		<u>618.114</u>	<u>514.407</u>

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 están representadas por ventas de productos con una alta diversificación a clientes principales, los cuales han demostrado un historial de cumplimiento de pagos durante su relación comercial con la Compañía y por ende con un nivel bajo de riesgo. La antigüedad de la cartera para al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta como corriente. Un detalle es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Corriente	152.904	112.621
Vencido		
0- 3 meses	123.296	7.532
4- 6 meses	22.351	2.663
7-15 meses	8.892	13.004
16 en adelante	12.889	32.264
Incobrables	(3.265)	(7.164)
Total cartera	<u>317.067</u>	<u>160.921</u>

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.

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

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	738.623	340.982
Valor nominal y en libros Vencido:		
0- 3 meses	59.596	266.184
4- 6 meses	9.834	7.836
7-12 meses	19.630	11.188
12 en adelante	162.866	16.678
Total pasivos financieros	<u>990.549</u>	<u>642.868</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.

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.

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

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, es como sigue:

	Valor en libros US\$.
Total pasivos	2.598.973
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	92.747
Deuda neta	2.506.226
Total patrimonio	3.075.890
Ratio deuda-patrimonio	0,81

20.- 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.

21.- 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

Faenadora Internacional de Aves S.A. Fainasa

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)

resoluciones anteriores, por lo que el caso terminó definitivamente, sin impacto económico para la Compañía.

- En diciembre del 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.

21.- 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.