

**1. INFORMACIÓN SOCIETARIA**

FOOD PACKING S.A. FOODKING, se constituyó el diecisiete de febrero del dos mil catorce, en la Notaria Trigésima del Cantón Guayaquil, de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en el cantón de Santa Elena, provincia de Santa Elena, cuyo objeto social principal es dedicarse al faenamiento, corte, empacado o envasado, distribución comercialización, exportación e importación de toda clase de ganado vacuno, porcino, ovino, caprino, así como a los productos de evicultura, piscicultura en general.

El 25 de marzo del 2014 queda inscrito en el Registro Mercantil de tomo 1 fojas 338 a 340 con el número de inscripción 54 del Registro y anotado bajo el número 1126 del repertorio.

Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Su domicilio principal es en el cantón Santa Elena.

**Aprobación de los estados financieros**

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

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Bases de Preparación** - Los estados financieros de **FOOD PACKING S.A. FOODKING** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.

**2.2 Moneda funcional** - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

**2.3 Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

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

**2.5 Instrumentos financieros**

**2.5.1. Clasificación**

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

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías "pasivos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

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

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

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



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

**Reconocimiento**

FOOD PACKING S.A. FOODKING reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

**Medición posterior**

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

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

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

- Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, debido a que estas operaciones están efectuadas con las tasas vigentes del mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Posteriormente se miden

## **FOOD PACKING S.A. FOODKING**

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

al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses de financiamiento devengados en estas operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.

- Cuentas por pagar a proveedores: son obligaciones de pago por la adquisición de bienes y servicios de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- Otras cuentas por pagar: Comprende las obligaciones con partes relacionadas y con el IESS, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

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

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

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

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

### **2.6 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor.

El costo de materias primas corresponde al costo de adquisición y otros costos directamente atribuibles.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarios para su venta. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado.

Si se presentan indicadores de obsolescencia y deterioro en el inventario la compañía reconoce su efecto en el resultado del periodo en que se producen.



**2.7 Propiedad, Planta y equipos –**

Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

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

**Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** – Después del reconocimiento inicial, terreno, edificios, y maquinarias son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del valuado en un mercado activo al final de cada periodo como se establece en la NIC 16.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación de este previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades acumuladas, a medida que ocurra el desgaste mediante la depreciación del activo revaluado.

**Método de depreciación y vida útil** – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva (Técnica y económica).

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

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

| Propiedad, planta y equipo | Tasas  | Años |
|----------------------------|--------|------|
| Maquinarias y Equipos      | 6,67%  | 15   |
| Instalaciones              | 10%    | 10   |
| Equipo de computación      | 33.33% | 3    |
| Vehículos                  | 20%    | 5    |
| Muebles y enseres          | 10%    | 10   |

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

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

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

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

**2.8 Deterioro del valor de activos no financieros:**

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

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



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

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

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

## **2.9 Beneficios a los empleados**

### **a) Beneficios corrientes**

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

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

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

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

El costo de las Obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.

## **2.10 Impuesto a las ganancias**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **2.11 Provisiones**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.



---

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

**2.12 Reconocimiento de Ingresos**

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

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

**2.13 Costos y Gastos**

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

**2.14 Distribución de dividendos**

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

**2.15 Administración de Riesgos**

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

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

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por el equipo de dirección, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

**a) Riesgos de mercado. -**

Riesgo de tipo de cambio: FOOD PACKING S.A. FOODKING no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar estadounidense) pues no realiza operaciones distintas a esta moneda.

Riesgo de precio: La Compañía se encuentra expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en el precio de la carne de cerdo y el precio de venta de los subproductos de ganado porcino, que es fijada por el mercado. La Compañía administra este riesgo diversificando su cartera de clientes, evitando centralizar el total del volumen de su producción en pocos clientes, y realizando el abastecimiento de materias primas como el balanceado, a fin de protegerse contra la especulación de precios. Esta estrategia de financiamiento ha sido posible debido al buen manejo de la liquidez, y al adecuado acceso a fuentes de financiamiento de corto y largo plazo.

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

FOOD PACKING S.A. FOODKING no mantiene obligaciones financieras a la fecha de presentación de este informe.

**b) Riesgos de crédito. –**

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

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



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

**c) Riesgo de liquidez. -**

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

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

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

**d) Administración del riesgo de capital. -**

Los objetivos de la compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

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

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

**2.16 Estimaciones y Juicios contables**

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de FOOD PACKING S.A. FOODKING, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

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

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

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

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



## **FOOD PACKING S.A. FOODKING**

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

#### **3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Comprende:

|                     | <b>... Diciembre 31 ...</b> |                       |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------|
|                     | <b>2018</b>                 | <b>2017</b>           |
| Caja                | 1.000                       | 600                   |
| Bancos              | 127.875                     | 110.819               |
| <b><u>Total</u></b> | <b><u>128.875</u></b>       | <b><u>111.419</u></b> |

#### **4. CUENTAS POR COBRAR**

Comprende:

|                                                 |    | <b>... Diciembre 31 ...</b> |                       |
|-------------------------------------------------|----|-----------------------------|-----------------------|
|                                                 |    | <b>2018</b>                 | <b>2017</b>           |
| Clientes                                        | a) | 890.039                     | 168.759               |
| Cuentas por cobrar relacionadas, <b>nota 10</b> |    | 793.801                     | -                     |
| Otras cuentas por cobrar                        | b) | 59.021                      | 18.209                |
| <b><u>Total</u></b>                             |    | <b><u>1.742.862</u></b>     | <b><u>186.967</u></b> |

- a) Al 31 de diciembre del 2018, clientes representa créditos por ventas de cerdos, estos saldos no generan intereses.

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

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

## **FOOD PACKING S.A. FOODKING**

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

---

#### **5. INVENTARIOS**

Comprende:

|                                        | <b>... Diciembre 31 ...</b> |                      |
|----------------------------------------|-----------------------------|----------------------|
|                                        | <b>2018</b>                 | <b>2017</b>          |
| Productos en proceso                   | 170.496                     | 48.273               |
| Productos terminados                   | 218.459                     | -                    |
| Suministros, herramientas y respuestos | 28.670                      | -                    |
| <b><u>Total</u></b>                    | <b><u>417.625</u></b>       | <b><u>48.273</u></b> |

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

#### **6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

Comprende:

|                        | <b>... Diciembre 31 ...</b> |                         |
|------------------------|-----------------------------|-------------------------|
|                        | <b>2018</b>                 | <b>2017</b>             |
| Costo                  | 9.236.151                   | 8.230.907               |
| Depreciación acumulada | (544.406)                   | -                       |
| <b><u>Total</u></b>    | <b><u>8.691.745</u></b>     | <b><u>8.230.907</u></b> |

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron los siguientes:



**FOOD PACKING S.A. FOODKING****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018**Activos al costo - 2018:

|                        | <b><u>Costo o Valuación</u></b> |                         |                        | <b>Saldo</b>            |
|------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
|                        | <b>Enero 1, 2018</b>            | <b>Adquisiciones</b>    | <b>Reclasificación</b> | <b>31-12-2018</b>       |
| Terreno                | 296.167                         | -                       | -                      | 296.167                 |
| Edificio               | -                               | -                       | 3.405.431              | 3.405.431               |
| Maquinarias y Equipos  | 62.813                          | 180.912                 | 3.069.866              | 3.313.591               |
| Muebles y Enseres      | 8.872                           | 800                     | -                      | 9.672                   |
| Equipos de Computació  | 6.620                           | 2.148                   | 27.010                 | 35.778                  |
| Vehículos              | 44.826                          | 90.510                  | -                      | 135.336                 |
| Instalaciones          | -                               | -                       | 1.309.303              | 1.309.303               |
| Obras en proceso       | 6.558.769                       | 730.875                 | (6.558.769)            | 730.875                 |
| Inventario en tránsito | 1.252.840                       | -                       | (1.252.840)            | -                       |
| <b><u>Total</u></b>    | <b><u>8.230.907</u></b>         | <b><u>1.005.244</u></b> | <b><u>-</u></b>        | <b><u>9.236.151</u></b> |

Depreciación acumulada - 2018:

|                       | <b><u>Depreciación</u></b> |                         |
|-----------------------|----------------------------|-------------------------|
|                       | <b>Cargos</b>              | <b>Saldo</b>            |
|                       |                            | <b>31-12-2018</b>       |
| Edificio              | (170.271)                  | (170.271)               |
| Maquinarias y Equipos | (214.999)                  | (214.999)               |
| Muebles y Enseres     | (941)                      | (941)                   |
| Equipos de Computació | (11.653)                   | (11.653)                |
| Vehículos             | (15.611)                   | (15.611)                |
| Instalaciones         | (130.930)                  | (130.930)               |
| <b><u>Total</u></b>   | <b><u>(544.406)</u></b>    | <b><u>(544.406)</u></b> |

- La compañía durante el periodo 2018 ha comenzado a depreciar su propiedad, planta y equipo debido a que sus operaciones han empezado a generar beneficios económicos para la empresa.

## **FOOD PACKING S.A. FOODKING**

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

#### **7. CUENTAS POR PAGAR**

Comprende:

|                                     |    | ... Diciembre 31 ...    |                         |
|-------------------------------------|----|-------------------------|-------------------------|
|                                     |    | 2018                    | 2017                    |
| <b><u>Corriente:</u></b>            |    |                         |                         |
| Proveedores                         | a) | 3.365.544               | 903.207                 |
| Partes Relacionadas, <i>nota 10</i> |    | 84.993                  | -                       |
| Otras cuentas por pagar             | b) | 7.667                   | 7.773,24                |
| <b><u>Subtotal</u></b>              |    | <b><u>3.458.204</u></b> | <b><u>910.980</u></b>   |
| <b><u>No corriente:</u></b>         |    |                         |                         |
| Partes Relacionadas, <i>nota 10</i> |    | 5.626.937               | 5.725.631               |
| Otras cuentas por pagar             | b) | 703.266                 | 702.415                 |
| <b><u>Subtotal</u></b>              |    | <b><u>6.330.203</u></b> | <b><u>6.428.046</u></b> |
| <b><u>Total</u></b>                 |    | <b><u>9.788.407</u></b> | <b><u>7.339.027</u></b> |

- a) Saldo incluye principalmente facturas pendientes de pago por la adquisición de bienes y servicios propios de la operación de la compañía.
- b) Saldo incluye principalmente anticipos recibidos de clientes, también incluye sueldos pendientes de pago y obligaciones con el IESS con vencimiento en enero del 2019 por el concepto de Aporte individual, patronal, préstamos hipotecarios y quirografarios.

#### **8. IMPUESTOS**

##### **8.1. Activos y pasivos por Impuestos corrientes:**



**FOOD PACKING S.A. FOODKING****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018**

|                                               |    | ... Diciembre 31 ...<br>2018 | 2017                |
|-----------------------------------------------|----|------------------------------|---------------------|
| <b><u>Activos por impuesto corriente:</u></b> | a) |                              |                     |
| Crédito Tributario años anteriores            |    | 6.417                        | -                   |
| Retenciones en la fuente IR                   |    | 76.239                       | 6.417               |
| <b><u>Total</u></b>                           |    | <b><u>82.656</u></b>         | <b><u>6.417</u></b> |
| <b><u>Pasivos por impuesto corriente:</u></b> | b) |                              |                     |
| Retenciones en la fuente de IVA               |    | 810                          | 950                 |
| Retenciones en la fuente de IR                |    | 13.347                       | 6.165               |
| <b><u>Total</u></b>                           |    | <b><u>14.157</u></b>         | <b><u>7.115</u></b> |

a) Comprende las retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta recibidas de clientes durante el período 2018 y de años anteriores.

b) Saldo a favor del SRI, comprende retenciones de impuesto a la Renta e IVA realizadas a proveedores con vencimiento en enero del 2019.

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

|                                           | ... Diciembre 31 ...<br>2018 | 2017                  |
|-------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Utilidad del Ejercicio                    | 1.643                        | 1.598                 |
| <b><u>Diferencias permanentes:</u></b>    |                              |                       |
| (-) Participación trabajadores            | 246                          | 240                   |
| (+) Gastos no deducibles                  | 2.355                        | 15.612                |
| <b><u>Utilidad Gravable</u></b>           | <b><u>3.751</u></b>          | <b><u>16.970</u></b>  |
| <b><u>Determinación del pago:</u></b>     |                              |                       |
| <b>Impuesto a la renta causado</b>        | <b>938</b>                   | <b>4.243</b>          |
| (-) Exoneración y crédito tributario por  | 938                          | 4.243                 |
| (-) Crédito Tributario de años anteriores | 6.417                        | -                     |
| (-) Retenciones en la fuente del periodo  | 76.239                       | 6.417                 |
| <b>Saldo a favor del contribuyente</b>    | <b><u>(82.656)</u></b>       | <b><u>(6.417)</u></b> |

## **FOOD PACKING S.A. FOODKING**

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

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2015 al 2018, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

#### **9. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Saldo comprende:

|                              | <b>... Diciembre 31 ...</b> |              |
|------------------------------|-----------------------------|--------------|
|                              | <b>2018</b>                 | <b>2017</b>  |
| Décimo tercer sueldo         | 4.116                       | 1.645        |
| Décimo cuarto sueldo         | 18.484                      | 1.155        |
| Vacaciones                   | 3.654                       | 1.500        |
| Participación a trabajadores | 246                         | 240          |
| <b>Total</b>                 | <b>26.500</b>               | <b>4.540</b> |

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

|                               | <b>Décimo<br/>tercer<br/>Sueldo</b> | <b>Décimo<br/>cuarto<br/>Sueldo</b> | <b>Vacaciones</b> | <b>Participación<br/>trabajadores</b> | <b>Total</b>  |
|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|---------------|
| <b>Enero 1, 2018</b>          | <b>1.645</b>                        | <b>1.155</b>                        | <b>1.500</b>      | <b>240</b>                            | <b>4.540</b>  |
| Provisión                     | 36.031                              | 20.328                              | 18.016            | 246                                   | 74.622        |
| Pagos                         | (33.561)                            | (2.999)                             | (15.863)          | (240)                                 | (52.662)      |
| <b>Saldo al final del año</b> | <b>4.116</b>                        | <b>18.484</b>                       | <b>3.654</b>      | <b>246</b>                            | <b>26.500</b> |

- La compañía en el periodo 2018 cargó a resultados por concepto de sueldos y beneficios sociales el valor de US\$629.667; (incluyendo el aporte patronal 12,15%).

#### **10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

La NIC 24 establece que las transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.



**FOOD PACKING S.A. FOODKING****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018**

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

**a) Saldos**

| <u>Relacionadas</u>              | <u>Transacción</u> | <u>2018</u>             |
|----------------------------------|--------------------|-------------------------|
| <b><u>Cuentas por cobrar</u></b> |                    |                         |
| Ferporc S.A.                     | Ventas             | 674                     |
| Netherlands S.A.                 | Ventas             | 478                     |
| Porkgen S.A.                     | Ventas             | 792.648                 |
| <b><u>Total</u></b>              |                    | <b><u>793.801</u></b>   |
| <b><u>Cuentas por pagar</u></b>  |                    |                         |
| Fabianacorp S.A.                 | Préstamos          | 2.351.205               |
| Porkgen S.A.                     | Préstamos          | 2.317.739               |
| Porkrib S. A.                    | Préstamos          | 859.788                 |
| Maccjones S. A.                  | Préstamos          | 72.960                  |
| Cedinvest S. A.                  | Préstamos          | 39.900                  |
| Walter Cedeño Gracia             | Préstamos          | 23.785                  |
| Walter Cedeño Crespín            | Préstamos          | 46.554                  |
| <b><u>Total</u></b>              |                    | <b><u>5.711.931</u></b> |

**b) Transacciones**

Un detalle de las transacciones efectuadas con compañías relacionadas en el periodo 2018:

| <u>Relacionada</u> | <u>Transacción</u> | <u>No.</u> | <u>Monto</u> |
|--------------------|--------------------|------------|--------------|
| FERPORC S.A.       | Ventas             | 3          | 1.322        |
| NETHERLANDS S.A.   | Ventas             | 4          | 4.336        |
| PORKGEN S.A.       | Ventas             | 28         | 797.835      |

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

**FOOD PACKING S.A. FOODKING****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018****11. PATRIMONIO**

Comprende:

|                                    |    | ... Diciembre 31 ...    |                         |
|------------------------------------|----|-------------------------|-------------------------|
|                                    |    | 2018                    | 2017                    |
| Capital Social                     | a) | 800                     | 800                     |
| Aportes para futura capitalización | b) | 1.231.143               | 1.231.143               |
| Resultados acumulados              |    | 1.359                   | -                       |
| Utilidad o pérdida del ejercicio   |    | 1.397                   | 1.359                   |
| <b><u>Total</u></b>                |    | <b><u>1.234.698</u></b> | <b><u>1.233.301</u></b> |

- a) Al 31 de diciembre del 2018, el Capital Social está constituido por 800 participaciones de \$ 1 cada una distribuidas de la siguiente forma:

| Accionista                  | No. de acciones   | Capital en US\$      | Participación      |
|-----------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
| CEDINVEST S.A.              | 280               | \$ 280               | 35%                |
| MACCJONES S.A.              | 512               | \$ 512               | 64%                |
| CEDEÑO GRACIA ANGEL OSWALDO | 8                 | \$ 8                 | 1%                 |
| <b><u>Total</u></b>         | <b><u>800</u></b> | <b><u>\$ 800</u></b> | <b><u>100%</u></b> |

- b) Estos valores fueron respectivamente aportados como siguen:

| Accionista                  | Valor aportado en US\$     |
|-----------------------------|----------------------------|
| CEDINVEST S.A.              | \$ 418.720                 |
| MACCJONES S.A.              | \$ 803.431                 |
| CEDEÑO GRACIA ANGEL OSWALDO | \$ 8.992                   |
| <b><u>Total</u></b>         | <b><u>\$ 1.231.143</u></b> |



**FOOD PACKING S.A. FOODKING****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018****12. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS POR SU FUNCIÓN Y NATURALEZA**

Un detalle de los ingresos:

| Ventas netas | Costos de ventas | Margen comercial | % Margen | % Costo |
|--------------|------------------|------------------|----------|---------|
| 10.375.642   | 10.044.920       | 330.722          | 3,19%    | 96,81%  |

A continuación, un resumen de los gastos clasificados por su función y naturaleza en el periodo 2018:

| Nombre                           | Costos de ventas  | Gasto venta  | Gasto administración | Gasto financiero | TOTAL             |
|----------------------------------|-------------------|--------------|----------------------|------------------|-------------------|
| Materia Prima                    | 8.462.733         | -            | -                    | -                | 8.462.733         |
| Mano de Obra                     | 652.001           | -            | -                    | -                | 652.001           |
| Gasto de Viaje                   | -                 | 4.871        | -                    | -                | 4.871             |
| Alimentación                     | 93.724            | -            | -                    | -                | 93.724            |
| Honorarios profesionales         | -                 | -            | 21.162               | -                | 21.162            |
| Mantenimiento y reparaciones     | 70.251            | -            | 68.040               | -                | 138.290           |
| Movilización y transporte        | -                 | -            | 76.961               | -                | 76.961            |
| Seguros y Reaseguros             | -                 | -            | 24.906               | -                | 24.906            |
| Servicios básicos                | 223.616           | -            | 903                  | -                | 224.519           |
| Impuesto, contribuciones y otros | -                 | -            | 19.086               | -                | 19.086            |
| Promoción y Publicidad           | -                 | -            | 12.683               | -                | 12.683            |
| Depreciación                     | 542.595           | -            | 1.812                | -                | 544.407           |
| Otros gastos no deducibles       | -                 | -            | 2.355                | -                | 2.355             |
| Otros Gastos                     | -                 | -            | 67.251               | -                | 67.251            |
| Comisiones Bancarias             | -                 | -            | -                    | 1.334            | 1.334             |
| Intereses Pagados                | -                 | -            | -                    | 28.018           | 28.018            |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>10.044.920</b> | <b>4.871</b> | <b>295.159</b>       | <b>29.352</b>    | <b>10.374.301</b> |

**13. CONTRATOS**

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene vigente el siguiente contrato:

| CONTRATOS               | MATERIAL DEL CONTRATO                      | FECHA DE INICIO | FECHA TERMINO | VALOR        |
|-------------------------|--------------------------------------------|-----------------|---------------|--------------|
| Patricia Salazar Yanqui | Contrato de arrendamientos de maquinarias. | 19-Dic-18       | 18-Dic-20     | \$ 36.000,00 |

**14. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

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