

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

**1. INFORMACION GENERAL**

La compañía **PORKGEN S.A.**, se constituyó el diecinueve de diciembre del dos mil doce, en la Notaría Primera del Cantón Guayaquil, de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, cuyo objeto social principal es que podrá dedicarse a la reproducción, comercialización, consignación y venta de cría de ganado, bovino, porcino, caprino y cualesquier tipo de animales en general, así mismo la adquisición de reproductores de razas óptimas para su reproducción. Industrialización y comercialización de productos agrícolas y pecuarios, tanto en el terreno nacional como en el extranjero. El 21 de diciembre del 2012 queda inscrita en el Registro Mercantil de fojas 153.117 a 153.136, Número 23.814 del Registro y anotado bajo el número 68.690 del repertorio.

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

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- 2.1. **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros de PORKGEN S.A., al 31 de diciembre de 2014 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en el periodo 2014.
- 2.2. **Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3. **Bases de preparación** - Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

**A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.**

- 2.4. **Políticas contables significativas** – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los periodos presentados en los estados financieros, las cuales son como sigue:

**Efectivo y equivalentes de efectivo** – Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez en bancos locales con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

**Inventarios** – La compañía tiene como política que todos los insumos y materiales utilizados en el proceso de producción de cerdos se contabilizan en la cuenta "Inventarios en proceso" subcuenta "Materia prima" y las compras de cada mes se transfieren al costo de venta. La compañía no mantiene un procedimiento de valoración del inventario sea este FIFO o Costo Promedio.

**Propiedad, Planta y Equipos** - Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de las propiedades, plantas y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. A continuación se presentan las principales partidas de las propiedades, plantas y equipos y los años de vida útil utilizados para el cálculo del gasto por depreciación:

Los intereses se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

|                        | Vida útil<br>años | Tasa<br>depreciación |
|------------------------|-------------------|----------------------|
| Edificios              | 20                | 5%                   |
| Galpones               | 10                | 10%                  |
| Muebles y Equipos      | 10                | 10%                  |
| Maquinarias y equipos  | 10                | 10%                  |
| Equipos de computación | 3                 | 33,33%               |
| Vehículos              | 5                 | 20%                  |

La compañía no ha determinado en su política para esta área el valor residual de cada uno de los activos.

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

**Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o costos y gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

La compañía se acoge a los beneficios tributarios vigentes en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, debido a que su inversión se la realizó en la Provincia de Los Ríos, razón por la que esta exonerada del pago del impuesto a la renta de sociedades nuevas durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. **Art. 9.1. COPCI.**

**Impuestos y Retenciones** - Corresponden principalmente a retenciones de impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a doce meses, crédito tributario del impuesto al valor agregado, retenciones de impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

**Beneficios a empleados - Beneficios definidos - Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por indemnización) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancia y pérdida actuarial en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

La compañía al 31 de diciembre de 2014, no ha contratado el estudio actuarial que le permita registrar en sus estados financieros el gasto y la provisión de la jubilación patronal y la indemnización por desahucio.

**Reconocimiento de Ingresos** – Los ingresos comprenden la facturación de cerdos, cobrados o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ingresos Financieros** – Están compuestos principalmente de ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo

**Costos y Gastos** – Los costos de la producción de cerdos: Alimento balanceado, medicinas, insumos, mano de obra, materiales, y costos indirectos se registran en la cuenta inventario en procesos al costo y luego son transferidos al costo de venta, a medida que los cerdos son vendidos. Los gastos se registran en resultados a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación del devengo (NIC 1 "Presentación de estados financieros").

**Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos,

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

**Partes Relacionadas** - Una parte relacionada es la persona o compañía que está relacionada con la entidad que reporta PORKGEN S.A.,

- a) Una persona o un miembro cercano de la familia de esa persona está relacionado con la entidad que reporta si esa persona:
  - i. tiene control o control conjunto sobre la entidad que reporta;
  - ii. tiene influencia importante sobre la entidad que reporta; o
  - iii. es miembro del personal clave de la administración de la entidad que reporta o de la matriz de la entidad que reporta.
- b) Una entidad está relacionada con la entidad que reporta si aplica cualquiera de las condiciones siguientes:
  - i. la entidad y la entidad que reporta son miembros del mismo grupo (cada matriz, subsidiaria y subsidiaria par está relacionada con las otras);
  - ii. una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad;
  - iii. ambas entidades son negocios conjuntos del mismo tercero;
  - iv. una entidad es un negocio conjunto de un tercero y la otra entidad es una asociada del tercero;

**Activos financieros** - La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "Préstamos y cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por pagar a proveedores", 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 y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2014, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar. La característica del referido instrumento financiero se explica a continuación:

**Cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes. Son activos 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 vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras por préstamos bancarios, las cuentas por pagar a proveedores por compra de bienes y servicios y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.5. Reconocimiento y medición inicial y posterior de los activos y pasivos financieros**

**Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen 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 pérdidas y ganancia y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos de la siguiente manera:

**Medición posterior**

**Préstamos y cuentas por cobrar**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro

**Cuentas por cobrar a clientes**

Corresponden a los montos adeudados por los clientes por la facturación de las mercaderías facturadas a plazo. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activo corriente, de lo contrario se presentan como activos no corriente. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 12 meses menos la provisión por deterioro correspondiente.

**Otras cuentas por cobrar**

Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

**Pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo.

**Cuentas por pagar a proveedores**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagados en plazos acordados con los beneficiarios.

**Otras cuentas por pagar**

Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, ya que son pagaderos dentro de los siguientes 30 días.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Se considera que existe esa evidencia objetiva de deterioro cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

## 2.6. Administración de riesgos financieros

### ***Riesgo de Mercado***

***a) Riesgo de tasa de interés*** – La compañía no mantiene deudas por préstamos bancarios. Los fondos que provienen de las compañías y personas naturales relacionadas no tienen costo financiero. El sobregiro que presenta la compañía es a nivel de registro contable.

***b) Riesgo de precios*** – Los precios de venta de la producción de cerdos se dan por el libre mercado.

### ***Riesgo de Crédito***

La compañía recupera sus ventas dentro de los plazos establecidos con sus clientes. La administración considera que la exposición de la compañía a riesgos de crédito no existe.

### ***Riesgo de liquidez***

La principal fuente de liquidez son los flujos provenientes de sus actividades comerciales y de los recursos provistos por las compañías relacionadas

## 2.7. Normas nuevas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, las cuales PORKGEN S.A., no las ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación

| NIIF | Título | Vigencia |
|------|--------|----------|
|------|--------|----------|

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

| <b>Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e Interpretaciones</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>NIC 32</b>                                                                     | Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "Derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "Intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".                                                        | Enero 1 del 2014 |
| <b>NIC 36</b>                                                                     | Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.                                                                                                                              | Enero 1 del 2014 |
| <b>NIC 39</b>                                                                     | Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.                                                                                                                                         | Enero 1 del 2014 |
| <b>NIIF 10</b>                                                                    | Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 | Enero 1 del 2014 |
| <b>IFRIC 21</b>                                                                   | Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una Interpretación de la NIC 37, la cual considera como contabilizar los gravámenes establecidos por los Gobierno que no son impuestos a la renta.                                                                                            | Enero 1 del 2014 |
| <b>NIC 19</b>                                                                     | Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados por prestaciones definidas, que son independientes de los años de servicio.                                                                                                                                          | Julio 1 del 2014 |
| <b>NIC 27</b>                                                                     | Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados de acuerdo a NIC 28                                                            | Enero 1 del 2016 |
| <b>NIIF 10</b>                                                                    | Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas en sus estados financieros separados de acuerdo a la NIC 28.                                                                                                                                              | Enero 1, 2016    |

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

|                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>NIC 28</b>                                                                 | <b>Negocios conjuntos</b>                                                                                                                                                                                                                             | <b>Enero 1, 2016</b>                    |
| <b>Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas</b>                               |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                         |
| <b>NIIF 14</b>                                                                | Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos. | Enero 1, 2016                           |
| <b>NIC 16 y NIC 38</b>                                                        | Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización                                                                                                                                                                                | Enero 1, 2016                           |
| <b>NIIF 11</b>                                                                | Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.                                                                                                                                                      | Julio 1 del 2016                        |
| <b>NIC 16-NIC 41</b>                                                          | Enmiendas. Plantas de producción, las cuales deben de contabilizarse como propiedad, planta y equipos, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.                                                                                         | Julio 1 del 2016                        |
| <b>NIIF 15</b>                                                                | Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes, (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros)                                                            | Enero 1, 2017                           |
| <b>NIIF 9</b>                                                                 | Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros                                                                                                                                                                                              | Enero 1 del 2018                        |
| <b>NIIF 9</b>                                                                 | Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros, además permite los cambios de los llamados "créditos propios".              | Enero 1 del 2018                        |
| <b>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012</b>                           |                                                                                                                                                                                                                                                       | Julio 1, 2014 con excepciones limitadas |
|                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                         |
| <b>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013</b>                           |                                                                                                                                                                                                                                                       | Julio 1, 2014                           |
| <b>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014</b>                           |                                                                                                                                                                                                                                                       | Enero 1 del 2016                        |
| <b>Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas</b> |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                         |

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

La Administración de PORKGEN S.A., ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

### 3. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de las principales categorías de Activos Financieros al 31 de diciembre es el siguiente:

|                                 |     | 2014             | 2013               |
|---------------------------------|-----|------------------|--------------------|
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>      |     |                  |                    |
| Efectivo Equivalente Efectivo   | (a) | 472.482          | 87.884             |
| <b>CUENTAS POR COBRAR</b>       |     | <b>527.271</b>   | <b>189.598</b>     |
| Documento y Cuentas por cobrar  | (b) | 40.773           | 62.576             |
| Cuentas por cobrar relacionadas | (c) | 375.471          | 38.868             |
| Préstamos a empleados           | (d) | 3.842            | 350                |
| Anticipos a Proveedores         | (e) | 107.184          | 87.804             |
| <b>TOTAL</b>                    |     | <b>999.752</b>   | <b>277.482</b>     |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS</b>      |     |                  |                    |
| Sobregiros Bancarios            | (f) | 789.861          | 334.976            |
| <b>CUENTAS POR PAGAR</b>        |     | <b>1.091.275</b> | <b>1.107.205</b>   |
| Proveedores                     | (g) | 260.543          | 303.920            |
| Cuentas por pagar relacionadas  | (c) | 702.190          | 710.615            |
| Obligaciones con el personal    | (h) | 97.398           | 17.680             |
| Anticipo de clientes            | (i) | 31.144           | 74.990             |
| <b>TOTAL</b>                    |     | <b>1.881.136</b> | <b>1.442.181</b>   |
| <b>POSICIÓN NETA</b>            |     | <b>(881.383)</b> | <b>(1.164.699)</b> |

- a) Depósitos monetarios en las cuentas corrientes que mantiene la compañía con las instituciones financieras locales, los cuales son de libre disponibilidad. Incluye también fondos de caja chica para gastos menores en la granja.
- b) Saldos pendientes de cobro que corresponden principalmente a Martha Valencia Bernita con valor de \$ 12.000 y Luis Chiluita Vilema con valor de \$ 9.500 por la facturación de cerdos.

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

- c) A continuación un detalle del movimiento de las cuentas por cobrar y pagar relacionadas durante el periodo 2014:

| Compañía<br>Relacionadas | Saldo por<br>cobrar | Saldo por<br>pagar | Posición<br>neta |
|--------------------------|---------------------|--------------------|------------------|
| Netherlands S.A.         | -                   | 182.151            | (182.151)        |
| Fabianacorp S.A.         | -                   | 338.788            | (338.788)        |
| Frutagua S.A.            | 130                 | -                  | 130              |
| Muspri S.A.              | 5.000               | -                  | 5.000            |
| Walter Cedeño Crespín    |                     | 77.207             | (77.207)         |
| Porkrib S.A.             | 239.425             | 1.097              | 238.328          |
| Food Packing S.A.        | 130.917             | -                  | 130.917          |
| Liqui S.A.               | -                   | 70.000             | (70.000)         |
| Ruptor                   | -                   | 32.947             | (32.947)         |
| <b>Total</b>             | <b>375.471</b>      | <b>702.190</b>     | <b>(326.719)</b> |

- d) Los saldos corresponden a préstamos concedidos a empleados efectuados durante el 2014 en el mismo destaca Cruz Poveda Julia por el valor de \$1.864,17.
- e) Los anticipos a proveedores corresponden principalmente a valores entregados a la compañía INPROEL S.A. \$11.544 e Isidro Tómalá Alejandro por \$ 3.834 por concepto de compra materiales e insumos para el mantenimiento de las granjas, los mismos que serán descontados al momento en que el proveedor entregue y facture los bienes y servicios adquiridos por la compañía.
- f) La compañía al cierre del periodo mantiene sobregiros contables por valor de US\$789.861, debido a su política de girar cheques y no entregarlos a los beneficiarios.
- g) Valor por pagar a proveedores, principalmente a la empresa GISIS S.A., por la compra de alimento balanceado por el valor de \$136.622, así mismo se mantiene un saldo pendiente de pago al proveedor del exterior HYPOR por \$ 46.489.
- h) Participación del 15% de los trabajadores sobre la utilidad del periodo 2014, la misma cancelada en el primer semestre del 2015.

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

- i) Valores entregados por los clientes Chiliza Vilema Luis y Castillo Avilés Maryuri para garantizar la entrega futura de cerdos. Estos anticipos se cruzan al momento de emitirse la factura por la venta de los cerdos.

**4. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y PAGAR**

Un resumen de Los impuestos al 31 de diciembre es el siguiente:

|                                   |     | 2014          | 2013          |
|-----------------------------------|-----|---------------|---------------|
| <b>IMPUESTOS POR RECUPERAR:</b>   |     |               |               |
| Impuesto Retenido años anteriores | (a) | 40.675        | 11.185        |
| <b>TOTAL</b>                      |     | <b>40.675</b> | <b>11.185</b> |
| <b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:</b>  |     |               |               |
|                                   | (b) |               |               |
| Retenciones de IVA                |     | 5.054         | 186           |
| Retenciones impuesto a la renta   |     | 7.790         | 11.395        |
| Retención Relación de Dependencia |     | 831           | -             |
| <b>TOTAL</b>                      |     | <b>13.675</b> | <b>11.581</b> |
| <b>POSICIÓN NETA</b>              |     | <b>27.001</b> | <b>(396)</b>  |

- a) La compañía mantiene crédito tributario de \$ 36.342 por las retenciones efectuadas por sus clientes en el periodo 2014, adicionalmente mantiene a su favor retenciones de años anteriores por \$4.334. Estos valores no se han podido utilizar para el pago del Impuesto a la Renta de las Sociedades debido a que esta exonerada del pago de este impuesto hasta el año 2017.
- b) Los impuestos a favor del Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del 2014, comprenden las Retenciones de Impuesto a la Renta y las Retenciones de IVA efectuadas sobre los proveedores, las mismas que se liquidan de forma mensual.

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

**5. INVENTARIO**

A continuación un movimiento del inventario durante el periodo 2014:

| Costos de Producción    | Saldo Inicial<br>01/01/2014 | Adiciones        | Bajas         | Transf Costo<br>de cerdos | Saldo Final<br>31/12/2014 |
|-------------------------|-----------------------------|------------------|---------------|---------------------------|---------------------------|
| Materia Prima           | -                           | 5.796.824        | 23.609        | 5.773.216                 | -                         |
| Mano de obra directa    | 844                         | 428.286          | 274           | 428.856                   | -                         |
| Mano de obra indirecta  | -                           | 70.368           | 60            | 70.308                    | -                         |
| Gastos generales        | -                           | 680.765          | 714           | 680.051                   | -                         |
| Cerdos Engorde          | -                           | 117.356          | -             | 117.356                   | -                         |
| Cerdos Descarte         | -                           | 1.802            | -             | 1.802                     | -                         |
| Productos para la venta | 583.976                     |                  | -             | 388.412                   | 195.564                   |
| <b>TOTAL</b>            | <b>584.820</b>              | <b>7.095.400</b> | <b>24.657</b> | <b>7.460.000</b>          | <b>195.564</b>            |

- a) Al cierre del periodo 2014 se mantiene en Inventario de producción en proceso el valor de \$ 195.564 el mismo que representa el 7,89% en relación al total de activos.
- b) Durante el 2014 la compañía compró materia prima por \$5'796.824, y por el concepto de mano de obra directa e indirecta el monto de \$498.654 se transfirió al costo de venta de cerdos el valor de \$7'460.000 el mismo que representa un 88,22% en relación a los ingresos por venta de cerdos, manteniendo un margen de utilidad del 11,78%.

**6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Las propiedades, planta y equipos representan el 50,13% del total de sus activos, y su movimiento en el periodo 2014 comprende:

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

| Propiedad Planta y Equipo     | Saldo al<br>01/01/2014 | Adiciones      | Transferencias | Saldo al<br>31/12/2014 |
|-------------------------------|------------------------|----------------|----------------|------------------------|
| <b>ACTIVOS FIJOS AL COSTO</b> | <b>604.563</b>         | <b>915.931</b> | <b>159.453</b> | <b>1.361.040</b>       |
| Construcciones en curso       |                        | 159.304        | 159.304        | -                      |
| Terrenos                      | -                      | 131.600        | -              | 131.600                |
| Edificios                     |                        | 95.000         | -              | 95.000                 |
| Maquinarias y Equipos         | 113.806                | 198.440        | -              | 312.246                |
| Galpones e instalaciones      | 449.668                | 265.909        | 149            | 715.428                |
| Equipos de Computación        | 1.732                  | -              | -              | 1.732                  |
| Muebles y Equipo de oficina   | 732                    | 1.621          | -              | 2.353                  |
| Vehículo                      | 38.625                 | 64.056         | -              | 102.681                |
| <b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b> | <b>-</b>               | <b>118.841</b> | <b>-</b>       | <b>118.841</b>         |
| Edificios                     | -                      | 4.684          | -              | 4.684                  |
| Maquinarias y Equipos         | -                      | 23.637         | -              | 23.637                 |
| Galpones e instalaciones      | -                      | 71.095         | -              | 71.095                 |
| Equipos de computación        | -                      | 577            | -              | 577                    |
| Muebles de oficina            | -                      | 183            | -              | 183                    |
| Vehículos                     | -                      | 18.664         | -              | 18.664                 |
| <b>ACTIVO FIJO NETO</b>       | <b>604.563</b>         | <b>797.090</b> | <b>159.453</b> | <b>1.242.199</b>       |

- La compañía en el periodo 2013 no registro el gasto de depreciación de ese periodo, de haberlo realizado el resultado económico del 2013 hubiese sido una pérdida mayor.
- El monto del gasto de depreciación registrado en resultados en el periodo 2014 fue de \$118.840,99 y representa el 34,24% de los gastos totales de la compañía.
- El gasto de mantenimiento de las propiedades plantas y equipos es de \$1.224.

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

**7. PASIVO ACUMULADO POR PAGAR A EMPLEADOS**

Un resumen de los beneficios sociales por pagar al 31 de diciembre es el siguiente:

| Movimientos   | Décimo Tercer Sueldo | Décimo Cuarto Sueldo | Vacaciones    | Fondos de Reserva | TOTAL          |
|---------------|----------------------|----------------------|---------------|-------------------|----------------|
| Saldo Inicial | 2.544                | 6.303                | 5.038         | 11.416            | <b>25.300</b>  |
| Pagos         | 65.252               | 15.981               | 6.098         | 29.432            | <b>116.763</b> |
| Provisiones   | 66.392               | 29.040               | 18.182        | 18.016            | <b>131.630</b> |
| <b>TOTAL</b>  | <b>3.684</b>         | <b>19.362</b>        | <b>17.122</b> | <b>-</b>          | <b>40.167</b>  |

La compañía canceló sueldos y otras remuneraciones por un valor de \$418.467,02, Sobre estas remuneraciones la compañía ha provisionado beneficios sociales por el valor de \$9.840,95 como gasto administrativo y como costo de producción \$74.221,54

La mano de obra representa el 25,70% sobre el total de gastos de la compañía.

**8. PATRIMONIO**

|                                | 2014           | 2013           |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Capital Social (a)             | 800            | 800            |
| Resultados acumulados (b)      | (9.508)        | -              |
| Utilidad o Perdida del periodo | 551.921        | (2.656)        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>        | <b>543.214</b> | <b>(1.856)</b> |

- a) El capital está conformado de 800 acciones nominativas ordinarias de \$1.00 cada una. La estructura del capital social de la compañía es el siguiente:

| ACCIONISTAS    | Valor | N° de acciones |
|----------------|-------|----------------|
| CEDINVEST S.A. | \$ 1  | 280            |
| MACCJONES S.A. | \$ 1  | 520            |
| <b>TOTAL</b>   |       | <b>800</b>     |

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

b) Resultados acumulados.

|                         | 2014           |
|-------------------------|----------------|
| Pérdida 2013            | (9.508)        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b> | <b>(9.508)</b> |

La compañía en el periodo 2013 tuvo una pérdida contable de (US\$ 2.656,00), y en el periodo 2014 la empresa realizó una declaración sustitutiva para revelar el impuesto causado en el periodo 2013, por valor de US\$ 6.852, una vez que se sumaron a la pérdida contable los gastos no deducibles del periodo 2013

## 9. IMPUESTO A LA RENTA

### Impuesto a la renta

Las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. **Art. 9.1. COPCI.**

### Conciliación tributaria

Las partidas que principalmente afectaron la Utilidad de la compañía, para la determinación del Impuesto a la Renta al 31 de diciembre del 2014, fueron las siguientes:

|                                                           | 2014          | 2013         |
|-----------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>Utilidad del ejercicio (Ver estado de resultados)</b>  | 649.319       | -            |
| 15% participación de trabajadores                         | 97.398        | -            |
| (+) Gastos no Deducibles                                  | -             | -            |
| <b>Determinación del Pago:</b>                            |               |              |
| (-) Ingresos exentos COPCI                                | 8.456.399     | 2.758.062    |
| (+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos       | 7.807.080     | 31.144       |
| (-) Crédito tributario año anterior                       | (4.333)       | -            |
| (+) Impuesto a la Renta Causado sobre utilidad tributable | -             | 6.852        |
| (-) Retenciones en la fuente que le han sido efectuadas   | (36.342)      | (11.185)     |
| <b>A favor del Contribuyente</b>                          | <b>40.675</b> | <b>4.334</b> |

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

**Revisión por Autoridades Fiscales** - De acuerdo con la legislación vigente, el Servicio de Rentas Internas, puede revisar y ajustar el impuesto sobre la renta para los períodos fiscales que terminaron el 31 de diciembre de 2014. En consecuencia podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales que pueden diferir de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos.

**10. VENTAS – COSTO DE VENTAS**

Los ingresos netos por venta de cerdos, así como el respectivo costo de ventas, originaron la siguiente rentabilidad comercial:

| VENTAS<br>NETAS | COSTO DE<br>CERDOS | MARGEN<br>COMERCIAL | %<br>MARGEN | % COSTO |
|-----------------|--------------------|---------------------|-------------|---------|
| 8.456.399       | 7.460.000          | 996.399             | 11,78%      | 88,22%  |

**11. GASTOS OPERATIVOS**

A continuación los distintos grupos de gastos clasificados por departamento:

| PORKGEN S.A.                    |               |                |              |                |             |
|---------------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|-------------|
| GASTOS OPERATIVOS Y FINANCIEROS |               |                |              |                |             |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014     |               |                |              |                |             |
| RUBROS                          | VENTAS        | ADMINIST.      | FINANCIEROS  | GASTO<br>TOTAL | %           |
| Sueldos y beneficios            | -             | 89.191         | -            | 89.191         | 25,70%      |
| Depreciación                    | -             | 118.841        | -            | 118.841        | 34,24%      |
| Mantto. y reparación            | -             | 1.224          | -            | 1.224          | 0,35%       |
| Honorarios                      | -             | 15.852         | -            | 15.852         | 4,57%       |
| Otros gastos                    | 882           | 10.281         | -            | 11.163         | 3,22%       |
| Publicidad y propaganda         | 90.315        | -              | -            | 90.315         | 26,02%      |
| Imp. y gastos fiscales          | -             | 7.919          | -            | 7.919          | 2,28%       |
| Gastos de viaje                 | 1.882         | 8.451          | -            | 10.333         | 2,98%       |
| Intereses Financieros           | -             | -              | 2.242        | 2.242          | 0,65%       |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>93.078</b> | <b>251.759</b> | <b>2.242</b> | <b>347.080</b> | <b>100%</b> |

## **12. EVENTOS POSTERIORES**

La administración considera que desde el 31 de diciembre del 2014 hasta la fecha de emisión del presente informe agosto 5 del 2015, no se han presentado eventos internos y externos que afecten considerablemente los estados financieros de la compañía.