

PORKGEN S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. INFORMACION SOCIETARIA

**Constitución de la compañía** – PORKGEN S.A., se constituyó el diecinueve de diciembre del 2012, 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 porcino, bovino, 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.

Accionistas	Nº Participaciones	\$ Capital	% Participación
CEDINVEST S.A.	119.280	119.280	35%
MACCJONE S.A.	221.520	221.520	65%
<b>Total</b>	<b>340.800</b>	<b>340.800</b>	<b>100%</b>

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. BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

- 2.1. **Aprobación de los estados financieros** – Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.
- 2.2. **Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros 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
- 2.3. **Moneda local** – A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de 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.

- 2.4. **Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: 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.

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

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

**Efectivo y bancos** - 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 proceso de producción de cerdos se contabilizan en la cuenta “Inventarios en proceso” subcuenta “Materia prima” y las compras de cada mes se trasfieren al costo de venta.

**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, así como los intereses por el financiamiento de la adquisición en el primer año. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que, las mejoras que incrementan la vida útil del activo, se capitalizan.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** – Despues del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de computación, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

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

**Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** – Después del reconocimiento inicial, terreno, y edificios, 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 mercado a final de cada periodo.

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 del mismo 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, incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

En el periodo 2015 la compañía no ha efectuado la revisión técnica sobre sus activos a fin de que se encuentren revelados a su valor razonable.

**Método de depreciación y vidas útiles** – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se depreció de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, 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.

La vida útil estimada de las propiedades y equipos es como sigue:

Propiedades	Vida útil años	Tasa depreciación
Muebles y Equipos	10	10%
Equipos de computación	3	33,33%
Vehículos	5	20%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Edificios	20	5%
Galpones	10	10%

El gasto por depreciación de las propiedades, plantas y equipos se registra en los resultados del periodo.

**Retiro o venta de mobiliario y equipo** - 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.

**Activos Biológicos** - Las enmiendas que requieren que los activos biológicos que satisfacen la definición de una planta que produce frutos se contabilicen como propiedad, planta y equipo son efectivas el 1 enero 2016 con aplicación temprana permitida.

Los activos biológicos se miden a valor razonable menos los costos de ventas en el punto de cosecha. Dado que la producción cosechada es una materia prima básica comercializable, para la producción no hay excepción a la confiabilidad de la medición.

Cualquier cambio en el valor razonable en el activo biológico se registra a ingresos o gasto en el estado de resultados, Excepción al modelo del valor razonable para la plantación de banano, si en el momento del reconocimiento en el estado de situación financiera no hay mercado activo, y o hay otro método confiable de medición, entonces el modelo de costo es usado para el activo biológico específico netamente, este se mide al costo depreciado menos cualesquiera Pérdidas por deterioro acumuladas.

**Obligaciones laborales** – Se originan en disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

**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. L.R.T.I**

**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 desahucio) 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 actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**Participación a trabajadores** – La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**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 gastos de producción del mes: a) Materiales e insumos, b) Mano de obra directa, y c) Costos indirectos se transfieren cada mes a la cuenta “Inventarios en proceso”, y luego se lleva al “Costo de venta” del cerdo en el mes a fin de determinar el margen comercial; 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, 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.

### **Instrumentos financieros**

**Activos financieros - cuentas y documentos por cobrar clientes** - Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por los clientes de la granja. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días, por lo que se incluyen en el activo corriente.

La compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación.

**Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar corrientes** (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

**Normas internacionales de información financiera emitidas - Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes:** Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- **NIC 36** – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros.
- **NIC 39** – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas.
- **NIC 19** – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados.
- **NIIF 2** – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión.
- **NIIF 3** – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios.
- **NIIF 8** – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad.
- **NIIF 13** – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo.
- **NIC 16** – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada.
- **NIC 24** – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia.
- **NIC 38** – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada.
- **NIIF 1** – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”.
- **NIIF 3** – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos.
- **NIIF 13** – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera).
- **NIC 40** – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la compañía.

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

---

**Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes:** A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 "Propiedades, plantas y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 "Agricultura", con relación a las plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 "Estados financieros separados", con relación al método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas": Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

A la fecha, la gerencia de PORKGEN S.A. se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

**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 la compañía, 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.

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.

**Estimación de vidas útiles de las propiedades y equipos:** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota de propiedad planta y equipo.

***Administración de riesgos – Tal como requiere el párrafo 31 de la norma internacional de información financiera NIIF 7, a continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:***

***Riesgo de crédito – El riesgo de crédito se origina por la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones. La compañía recupera sus ventas dentro de los plazos establecidos con sus clientes, por lo que la administración considera que la exposición de la compañía a riesgos de crédito no existe.***

***Riesgo de mercado – El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado y a otros riesgos de precio.***

***Riesgo de liquidez – La junta de accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez son los flujos provenientes de sus actividades comerciales y de los recursos provistos por las compañías relacionadas.***

***Riesgo de precio – Los precios de venta de la producción de cerdos se dan por el libre mercado, el mismo que cubre los costos de operación de la actividad bien administrada.***

PORKGEN S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2015

**3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Comprende:

	<b>... Diciembre 31 ...</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Caja	867	42.496
Bancos	363.456	429.986
<b>Total</b>	<b><u>364.323</u></b>	<b><u>472.482</u></b>

Saldo representa los 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.

**4. CUENTAS POR COBRAR**

Al cierre del periodo se revelan los siguientes saldos por cobrar:

	<b>... Diciembre 31 ...</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Clientes	(a)	611.484
Relacionadas, <i>nota 12</i>	(b)	814.678
Otras cuentas por cobrar	(c)	38.133
<b>Total</b>	<b><u>1.464.295</u></b>	<b><u>527.271</u></b>

- a) Al 31 de diciembre del 2015, clientes representa créditos por las ventas de cerdos, estos saldos no generan intereses y mantiene un promedio de cobro de 26 días.

<b>Antigüedad</b>	<b>Saldos</b>
Corriente	375.507
30-60 días	191.026
61-90 días	6.040
91 días	38.911
<b>Total</b>	<b><u>611.484</u></b>

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

- b) En la nota 12, se presenta el monto de los fondos recibidos – entregados y recuperados en el periodo 2015 entre compañías relacionadas.
- c) Saldo corresponde a anticipos a proveedores por la compra de insumos y materiales utilizados en la producción.

**5. INVENTARIOS**

Al cierre del periodo el saldo comprende:

	<b>... Diciembre 31 ...</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Inventario en proceso	183.779	195.564
Importaciones en tránsito	160.140	-
<b>Total</b>	<b>343.919</b>	<b>195.564</b>

Los costos acumulados en el periodo y transferidos al costo de venta de los cerdos vendidos es el siguiente por cada elemento del costo:

	<b>Materia prima</b>	<b>Mano de obra</b>	<b>Gastos generales de fabricación</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Enero 1, 2015</b>	-	-	195.564	195.564
Adiciones	6.161.957	583.766	486.523	7.232.246
Reclasificaciones				
Transferencias al costo	(6.147.113)	(583.766)	(513.152)	(7.244.031)
<b>Total</b>	<b>14.844</b>	<b>-</b>	<b>168.935</b>	<b>183.779</b>

- El costo de venta por valor de \$ 7.244.031 representa un 84% en relación a los ingresos manteniendo un margen comercial del 16%.
- Importaciones representa compras de sistemas de alimentación de cerdos pendientes de liquidación aduanera. A la fecha del presente informe se presentan liquidadas.

## 6. IMPUESTOS

### 6.1 Activos y pasivos del año corriente:

	(a)	... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
<b>Activos por impuesto corriente:</b>			
Impuesto a la renta retenido		57.279	40.675
Crédito tributario años anteriores		40.675	-
<b>Total</b>		<b>97.954</b>	<b>40.675</b>
<b>Pasivos por impuesto corriente:</b>	(b)		
Retenciones de IVA		5.320	5.054
Retenciones en la fuente		7.686	7.790
Retención en relación de dependencia		2.484	831
<b>Total</b>		<b>15.490</b>	<b>13.675</b>
<b>Posición neta</b>		<b>82.464</b>	<b>27.001</b>

- a) Los impuestos por recuperar de la compañía al 31 de diciembre del 2015, incluyen las Retenciones efectuadas por los clientes en el presente año, adicionalmente mantiene un saldo a favor de años anteriores que asciende a \$ 40.675. Estos valores no se han utilizado para el pago del Impuesto a la renta por motivo que la entidad esta exonerada del pago de este impuesto y el anticipo de impuesto a la renta hasta el año 2017.
- b) Los impuestos a favor del Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del 2015, comprenden las Retenciones de impuesto a la Renta e IVA efectuadas a los proveedores que se liquidan cada mes.
- 6.2 **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. L.R.T.I**

Sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, la empresa calculó y canceló la contribución solidaria del 3% según lo estable la ley orgánica de solidaridad y corresponsabilidad ciudadana. **(Nota 16)**

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**Conciliación tributaria**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad de la compañía, para la determinación del Impuesto a la Renta al 31 de diciembre 2015, fueron las siguientes:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	783.191	649.319
<b>Diferencias permanentes:</b>		
(-) Participación trabajadores	(117.479)	(97.398)
(+) Gastos no deducibles locales	28.304	-
<b>Utilidad gravable</b>	<b>694.016</b>	<b>551.921</b>
<b>Determinación del pago:</b>		
Impuesto causado	152.684	121.423
(-) Retenciones en la fuente del año	(57.279)	(36.342)
(-) Crédito tributario años anteriores	(40.675)	(4.333)
(-) Exoneración por leyes especiales	(152.684)	(121.423)
<b>Saldo a favor</b>	<b>(97.954)</b>	<b>(40.675)</b>

La información tributaria está abierta para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2012 al 2015, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

**7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Al cierre del 2015, saldo de activo fijo comprende:

	<b>... Diciembre 31 ...</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Costo	1.489.831	1.361.040
Depreciación acumulada	(258.328)	(118.841)
<b>Total</b>	<b>1.231.503</b>	<b>1.242.199</b>

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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

**Activos al costo - periodo 2015**

	Terrenos	Edificios	Galpones	Equipos de computación	Muebles y enseres	Maquinarias	Vehículos	Total
<i>Costo o valuación</i>								
Enero 1, 2015	131.600	95.000	715.428	1.732	2.353	312.246	102.681	1.361.040
Adquisiciones	-	-	79.423	901	973	16.760	30.734	128.791
Saldo 31/12/2015	<u>131.600</u>	<u>95.000</u>	<u>794.851</u>	<u>2.632</u>	<u>3.326</u>	<u>329.006</u>	<u>133.415</u>	<u>1.489.831</u>

**Depreciación acumulada – periodo 2015**

	Edificios	Galpones	Equipos de computación	Muebles y enseres	Maquinarias	Vehículos	Total
<i>Depreciación acumulada</i>							
Enero 1, 2015	(4.684)	(71.095)	(577)	(183)	(23.637)	(18.664)	(118.841)
Depreciación	(4.750)	(78.698)	(645)	(325)	(31.220)	(23.849)	(139.487)
Saldo 31/12/2015	<u>(9.434)</u>	<u>(149.793)</u>	<u>(1.223)</u>	<u>(508)</u>	<u>(54.857)</u>	<u>(42.513)</u>	<u>(258.328)</u>

- a) El cargo a resultados por el gasto de depreciación del activo fijo en el periodo 2015 fue de USD \$139.487.
- b) La propiedad, planta y equipo representa el 35,17% del total de los activos de la compañía.
- c) La compañía mide la propiedad planta y equipo bajo el modelo del costo, y considera aplicar las revaluaciones a partir del quinto año de la constitución de la compañía.

Por cada dólar invertido en la propiedad planta y equipo la compañía ha producido 7,04 dólares.

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**8. CUENTAS POR PAGAR**

Los saldos de este rubro de pasivo corriente son los siguientes:

		<b>... Diciembre 31 ...</b>	
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
Proveedores	(a)	825.986	260.543
Sobregiros bancarios		-	789.861
Otras cuentas por pagar	(b)	65.479	31.144
<b>Total</b>		<b>891.464</b>	<b>1.081.548</b>

- a) Facturas pendientes de pago a proveedores por la compra de materiales, insumos alimenticios y servicios, propios para la operación de la compañía, entre los principales proveedores destacan Pronaca S.A. y Gisis S.A. y su antigüedad es como sigue :

<b>Antigüedad</b>	<b>Saldos</b>
Corriente	485.824
30 - 60 días	306.741
61 - 90 días	32.159
91 días	1.262
<b>Total</b>	<b>825.986</b>

- b) Saldo comprende anticipos recibidos de clientes por la Facturación de cerdos, también incluye obligaciones mantenidas con el IESS por concepto de préstamos quirografarios, vencen en enero del 2016.

**9. PASIVOS ACUMULADOS**

	<b>Décimo tercer Sueldo</b>	<b>Décimo cuarto Sueldo</b>	<b>Vacaciones</b>	<b>Aporte patronal</b>	<b>Participación trabajadores</b>	<b>Total</b>
Enero 1, 2015	3.683	19.362	17.122	-	97.398	137.565
Provisión pagos	50.143 (46.894)	44.964 (44.407)	23.492 (6.693)	21.973 (12.737)	117.479 (97.398)	258.050 (208.129)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>6.932</b>	<b>19.918</b>	<b>33.921</b>	<b>9.237</b>	<b>117.479</b>	<b>187.486</b>

- a) La compañía en el período 2015, por concepto de sueldos registró con cargo a costo el valor de \$ 421.211 y en gastos administrativos \$ 139.599.
- b) Por concepto de beneficios sociales registró al costo \$ 149.773 y en administración \$ 51.227, estos beneficios representan el 36% sobre el total de las remuneraciones.

#### 10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Jubilación patronal	16.263	-
Bonificación por desahucio	7.013	-
<b>Total</b>	<b>23.276</b>	-

**10.1 Jubilación patronal** – De acuerdo con disposiciones del código del trabajo art. 216, los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponda en su condición de afiliados al IESS.

Los movimientos de la obligación de jubilación patronal fueron los siguientes:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Saldo al comienzo del año	-	-
Costo de los servicios del periodo corriente	4.915	-
Costo por intereses	487	-
Pérdidas(ganancias) reconocidas en el ORI	10.861	-
<b>Total</b>	<b>16.263</b>	-

PORKGEN S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2015

**10.2 Bonificación por desahucio** – De acuerdo con disposiciones del código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la obligación de bonificación por desahucio fueron los siguientes:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Saldo al comienzo del año	-	-
Costo de los servicios del periodo corriente	4.391	-
Costo por intereses	150	-
Pérdidas(ganancias) reconocidas en el ORI	2.472	-
<b>Total</b>	<b>7.013</b>	-

Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por las proyecciones y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Durante el año 2015, el perito determinó que la provisión ascendía al valor de \$ 5.402 por jubilación patronal y \$ 4.541 correspondientes a Bonificaciones.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2015	2014
Tasa(s) de descuento	6,31%	6,31%
Tasa(s) del incremento salarial	3,00%	3,00%

## 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**11.1 Categorías de instrumentos financieros – El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía son los siguientes:**

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
<b><u>Activos financieros:</u></b>		
Efectivo y bancos, <i>nota 3</i>	364.323	472.482
Clientes, <i>nota 4</i>	611.484	40.773
Relacionadas, <i>nota 12</i>	814.678	375.471
Otras cuentas por cobrar	38.133	111.026
<b>Total</b>	<b>1.828.618</b>	<b>999.752</b>
<b><u>Pasivos financieros:</u></b>		
<b>Corriente</b>	<b>891.464</b>	<b>1.081.548</b>
Proveedores, <i>nota 8</i>	825.986	260.543
Sobregiros bancarios	-	789.861
Otras cuentas por pagar	65.479	31.144
<b>No corriente</b>	<b>848.685</b>	<b>702.190</b>
Relacionadas, <i>nota 12</i>	848.685	702.190
<b>Total</b>	<b>1.740.149</b>	<b>1.783.738</b>
<b>Posición neta</b>	<b>88.469</b>	<b>(783.985)</b>

La compañía en el periodo 2015, termina con una posición financiera a su favor por \$ 88.469

## 12. 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.

Según lo establece la norma la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendiente, incluyendo compromisos para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Durante el periodo 2015 la compañía mantuvo las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Cuentas por cobrar, nota 4	Saldo Inicial	Fondos		Saldo 31/12/2015
		Entregados	Recibidos	
<b>Actividades porcinas:</b>	<b>239.425</b>	<b>1.075.387</b>	<b>589.482</b>	<b>725.330</b>
Fabianacorp S.A.	-	416.918	415.870	1.048
Porkrib S.A.	239.425	658.469	173.612	724.282
<b>Otras relacionadas:</b>	<b>136.047</b>	<b>130.711</b>	<b>177.409</b>	<b>89.348</b>
Frutagua S.A.	130	-	-	130
Muspri S.A.	5.000	-	5.000	-
Food Packing S.A.	130.917	130.711	172.409	89.218
<b>Total</b>	<b>375.471</b>	<b>1.206.098</b>	<b>766.892</b>	<b>814.678</b>

- a) Durante el periodo 2015 PORKGEN S.A, facturó cerdos y sistemas de alimentación por el valor de \$ 469.806.
- b) Porkgen S.A. realizó transferencia de fondos bajo el concepto de capital de trabajo por \$ 493.148,96 a compañías relacionadas a la explotación porcina y \$ 130.343,62 para compañías relacionadas dedicadas a otras actividades de explotación.
- c) Resultado de los fondos de liquidez utilizados la compañía recuperó \$ 762.856,05.

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Cuentas por pagar	Saldo inicial	Capitalización	Fondos		Saldo 31/12/2015
			Recibidos	Entregados	
Fabianacorp S.A.	338.788	154.269	121.913	9.581	296.852
Frutagua S.A.	-		30.573	-	30.573
Liqui S.A.	70.000	70000	-	-	-
Muspri S.A.	-		51.277	-	51.277
Netherlands S.A.	182.151	115.166	148.787		215.772
Porkrib S.A.	1.097		402	-	1.499
Ruptor S.A.	32.947		-	-	32.947
Walter Cedeño Crespin	77.207	565	250.296	107.173	219.765
<b>Total</b>	<b>702.190</b>	<b>340.000</b>	<b>603.248</b>	<b>116.754</b>	<b>848.685</b>

- a) La compañía realizó compras de banano de rechazo para el consumo de los cerdos por el valor de \$ 230.637 y canceló \$14.420.
- b) Porkgen S.A. recibió fondos del accionista principal por \$250.000, los mismos que se cancelarán en el transcurso de 360 días.

**13. PATRIMONIO**

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2015 está conformado de las siguientes cuentas societarias:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Capital de Acciones (a)	340.800	800
Resultados acumulados (b)	542.414	(9.508)
Otros resultados integrales (c)	(13.333)	-
Utilidad del periodo	665.713	551.921
<b>Total</b>	<b>1.535.593</b>	<b>543.214</b>

**a) Capital Social**

AL 31 de diciembre de 2015, el capital está constituido por 340.800 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

<b>Accionistas</b>	<b>Nº Acciones</b>	<b>\$ Capital</b>	<b>% Participación</b>
CEDINVEST S.A.	119.280	119.280	35%
MACCJONE S.A.	221.520	221.520	65%
<b>Total</b>	<b>340.800</b>	<b>340.800</b>	<b>100%</b>

Mediante escritura N° 2015-01-09-053-P se resolvió el aumento de capital \$340.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos, y con fecha 14 de octubre del 2015 queda inscrito el Aumento de capital en el registro mercantil tomo 4 de fojas 1830 a 1847 con el número de inscripción 226. Este aumento se realizó mediante la capitalización de acreencias con relacionadas.

**b) Resultados acumulados.**

	<b>... Diciembre 31 ...</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Utilidades acumuladas (a)	551.921	
Pérdidas acumuladas	(9.508)	(9.508)
<b>Total</b>	<b>542.414</b>	<b>(9.508)</b>

a) La compañía a la fecha del presente informe no ha distribuido dividendos a sus accionistas.

**c) Otros resultados integrales**

	<b>... Diciembre 31 ...</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Pérdidas en estudios actuariales	(13.333)	-
<b>Total</b>	<b>(13.333)</b>	<b>-</b>

Saldo corresponde a los importes reconocidos por las pérdidas en Estudios actuariales.

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**14. VENTAS – COSTO DE VENTAS**

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

Ventas netas	Costo de cerdos	Margen comercial	% Margen	% Costo	Mark - up
8.663.726	7.244.031	1.419.694	16,39%	83,61%	19,60%

El costo de producción y ventas está conformado por los siguientes elementos:

Costo de producción	Total	%
Balanceado, medicinas y otros	6.147.113	84,86%
Mano de obra	583.766	8,06%
Costos indirectos	513.152	7,08%
<b>Total</b>	<b>7.244.031</b>	<b>100,00%</b>

**15. GASTOS POR SU NATURALEZA**

A continuación los distintos grupos de gastos clasificados por departamento:

Rubros	Ventas	Administración	Financieros	Total	%
Sueldos y beneficios	-	190.826	-	190.826	29,98%
Depreciación	-	166.116	-	166.116	26,10%
Mantenimiento y reparación	-	9.211	-	9.211	1,45%
Honorarios profesionales	4.237	18.444	-	22.681	3,56%
Otros gastos	4.299	9.857	-	14.156	2,22%
Publicidad y propaganda	174.835	-	-	174.835	27,47%
Licencias	5.219	-	-	5.219	0,82%
Impuestos y gastos fiscales	-	14.785	-	14.785	2,32%
Gastos de viaje	19.428	2.495	-	21.923	3,44%
Intereses financieros	-	-	16.750	16.750	2,63%
<b>Total</b>	<b>208.018</b>	<b>411.735</b>	<b>16.750</b>	<b>636.503</b>	<b>100%</b>

**PORKGEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

---

**16. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación del presente informe se expide la Ley orgánica de solidaridad y de corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016, en el cual según el artículo 6 Las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta, pagarán una contribución del 3% a sus utilidades que se calculará teniendo como referencia la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015.