

ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE PORCICULTORES - PORKCOLOMBIA

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Cifras Expresadas en Pesos Colombianos)

Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia
(NCIF)

CONTENIDO

INFORMACIÓN GENERAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	4
1. Asociación Colombiana de Porcicultores.....	4
2. Bases de Presentación de los Estados Financieros.....	4
3. Bases de Preparación.....	5
4. Importancia Relativa y Materialidad.....	5
5. Estimaciones y Criterios Contables Relevantes.....	6
6. Normas e Interpretaciones Nuevas emitidas por el IASB y Adoptadas por el Gobierno Colombiano.....	6
6.1.1 Sección 1 - Pequeñas y Medianas Entidades.....	6
6.1.2 Sección 2 - Conceptos y Principios Fundamenta.....	6
6.1.3 Sección 4 - Estado de Situación financiera.....	6
6.1.4 Sección 5 Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados.....	7
6.1.5 Sección 6 Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas.....	7
6.1.6 Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados.....	7
6.1.7 Sección 10 – Políticas Contables, Estimaciones y Errores.....	7
6.1.8 Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.....	7
6.1.9 Sección 12 Otros Temas relacionadas con Instrumentos.....	7
6.1.10 Sección 14 Inversiones en Asociadas.....	8
6.1.11 Sección 16 Propiedades de Inversión.....	8

6.1.12	Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo	8
6.1.13	Sección 18 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	8
6.1.14	Sección 21 Provisiones y Contingencias	8
6.1.15	Sección 22 Pasivos y Patrimonio	8
6.1.16	Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.....	9
6.1.17	Sección 28 Beneficios a los Empleados.....	9
6.1.18	Sección 29 Impuesto a las Ganancias.....	9
	RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES GENERALES	10
7.	Cambios en políticas y estimaciones contables y corrección de errores contables	10
8.	Moneda funcional y moneda extranjera	10
9.	Contratos de arrendamiento.....	11
10.	Deterioro del valor de propiedades, planta y equipo y activos intangibles	11
11.	Presentación de estados financieros	12
12.	Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	13
13.	Efectivo y equivalentes al efectivo	13
14.	Instrumentos financieros.....	13
15.	Propiedades, planta y equipo	14
16.	Activos Intangibles.....	15
17.	Transacciones con partes relacionadas.....	16
18.	Otros activos no financieros	17
19.	Beneficios a empleados.....	17
20.	Provisiones y contingencias	17
21.	Otros pasivos no financieros.....	18
22.	Ingresos de actividades ordinarias	18
	NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO.....	20
23.	Efectivo y Equivalentes al Efectivo	20
24.	Inversiones en Acciones	21
25.	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.....	22
26.	Propiedades, Planta y Equipo	23
27.	Activos por Impuestos Corrientes	24
28.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24

29. Beneficios a Empleados	25
30. Otros Pasivos no Financieros	26
31. Reservas	27
32. Ingresos por Actividades Ordinarias.....	27
33. Gastos Administrativos	29
34. Gastos de Actividades.....	30
35. Gastos Financieros	32
36. Otros Gastos	32
37. Ingresos Financieros	33
38. Transacciones con partes relacionadas.....	33
39. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	33
40. Aprobación de los estados financieros.....	33
41. Información financiera del FNP	33

INFORMACIÓN GENERAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Asociación Colombiana de Porcicultores.

ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE PORCICULTORES Porkcolombia es un organismo gremial, sin ánimo de lucro, de carácter nacional, conformado por personas jurídicas y/o naturales de derecho privado, productores de ganado porcino, con personería jurídica reconocida por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural mediante Resolución No. 15 del 15 de enero de 1988.

El objeto principal de la Entidad es el mejoramiento y desarrollo de la Industria Porcina Nacional en todas sus ramas; la producción y mercadeo de productos, así como la protección de los intereses de todos los productores afiliados, su domicilio es la ciudad de Bogotá D.C.; el término de duración es indefinido.

El contrato de administración con el Fondo Nacional de la Porcicultura No.20090193, firmado con el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, tiene una vigencia de 10 años a partir del 18 de noviembre de 2009. Según "CLAUSULA DECIMO PRIMERA. - CONTRAPRESTACIÓN: Como contraprestación por la administración del Fondo Nacional de la Porcicultura y el recaudo e inversión de la cuota de Fomento Porcícola, PORKCOLOMBIA recibirá una suma equivalente al diez por ciento (10%) del recaudo anual, de la cuota de Fomento Porcícola, de conformidad con lo establecido en el artículo 8 de la Ley 272 de 1996. Al cierre del año 2011 fue aprobada la Ley 1.500 donde establece el incremento de la Cuota de Fomento Porcicola de un 20% SMLDV a 32% de un SMLDV."

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

La **ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE PORCICULTORES**, en adelante Porkcolombia, prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015. Estas Normas de Contabilidad y de Información Financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes) traducidas de manera oficial y autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) al 31 de diciembre de 2013.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas en próximas páginas.

En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, que a su vez también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en el numeral 6 –Estimaciones y Criterios Contables Relevantes.

Porkcolombia prepara sus estados financieros, usando como base el sistema de causación excepto para la información de los flujos de efectivo.

3. Bases de Preparación

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, Porkcolombia preparó sus estados financieros de acuerdo con los PCGA en Colombia. La información financiera correspondiente al mismo periodo conforme al nuevo marco normativo incluida en los presentes estados financieros está preparada únicamente con propósitos comparativos, esta ha sido modificada y se presenta de acuerdo con las bases descritas en el numeral anterior. Los efectos de los cambios entre las PCGA aplicados oficialmente hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 y las NCIF se explican en las conciliaciones detalladas en el numeral 4.

Los presentes estados financieros se presentan en pesos colombianos.

- (1) La valorización de las inversiones corresponde al valor intrínseco certificado por VECOL, sin embargo, el valor intrínseco no cumple con la definición de valor razonable y no es una estimación fiable del mismo, por tanto, se procede a revertir su registro.

4. Importancia Relativa y Materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que

puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los activos anteriormente citados.

5. Estimaciones y Criterios Contables Relevantes

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

6. Normas e Interpretaciones Nuevas emitidas por el IASB y Adoptadas por el Gobierno Colombiano

A continuación, se indican las nuevas normas e interpretaciones, así como modificaciones a las mismas que han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) Consejo que también emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) desde el año 2012. Se presenta la fecha de emisión, así como la fecha de vigencia a nivel internacional, pero se aclara cuales ya fueron adoptadas en Colombia mediante el Decreto 2496 del 23 de diciembre del 2015 y su fecha de vigencia.

Aclaración de que los tipos de entidades enumeradas en el párrafo 1.3 (b) no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas.

Incorporación de guías no obligatorias sobre el uso de la NIIF para las Pymes en los estados financieros separados de la controladora

Incorporación de guías de aclaración sobre la exención por esfuerzo o costo desproporcionado que se usa en varias secciones de la NIIF para las Pymes, así como un requerimiento nuevo dentro de las secciones correspondientes para que las entidades revelen su razonamiento sobre el uso de una exención.

Elimina el requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.

6.1.3 Sección 4 - Estado de Situación financiera

Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada en el cuerpo del estado de situación financiera.
Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.

6.1.4 Sección 5 Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados

Aclaración de que el importe único presentado por operaciones discontinuadas incluye cualquier deterioro de valor de las operaciones discontinuadas medido de acuerdo con la Sección 27.

Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del periodo.

6.1.5 Sección 6 Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas

Aclaración de la información a presentar en el estado de cambios en el patrimonio.

6.1.6 Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados

Aclaración de que todas las subsidiarias adquiridas con la intención de venta o disposición en el plazo de un año se excluirán de la consolidación e incorporación de guías que aclaran la forma de contabilizar y disponer de estas subsidiarias.

Incorporación de guías que aclaran la preparación de los estados financieros consolidados si las entidades del grupo tienen diferentes fechas de presentación.

6.1.7 Sección 10 – Políticas Contables, Estimaciones y Errores

Eliminación del requerimiento de revelar la política contable de los beneficios por terminación

6.1.8 Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos

Se añade una exención por "esfuerzo o costo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable.

Aclaración de la interacción del alcance de la Sección 11 con otras secciones de la NIIF para las Pymes.

Aclaración de la aplicación de los criterios para los instrumentos financieros básicos en acuerdos de préstamo simples.

Aclaración de cuándo un acuerdo constituiría una transacción financiera.

6.1.9 Sección 12 Otros Temas relacionadas con Instrumentos

Aclaración de la interacción del alcance de la Sección 12 con otras secciones de la NIIF para las Pymes.

Aclaración de los requerimientos para la contabilidad de coberturas, incluyendo la incorporación de una frase que aclara el tratamiento de las diferencias de cambio relacionadas con una inversión neta en un negocio en el extranjero para ser congruente con los párrafos 9.18 y 30.13.

6.1.10 Sección 14 Inversiones en Asociadas

Cambios en el párrafo 14.15 relativos a los cambios en la Sección 2.

6.1.11 Sección 16 Propiedades de Inversión

Cambios en el párrafo 16.10 (e) (iii) relativos a los cambios en la Sección 4.

6.1.12 Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo

Alineación de la redacción con respecto a la clasificación de las piezas de repuesto, equipo de mantenimiento permanente y equipo auxiliar como propiedades, planta y equipo o inventario.

Incorporación de la exención de uso del costo de la pieza de sustitución como un indicador de cuál fue el costo de la pieza sustituida en el momento en que fue adquirida o construida, si no fuera practicable determinar el importe en libros de la parte del elemento de propiedades, planta y equipo que ha sido sustituido.

Incorporación de la opción para utilizar el modelo de revaluación.

Cambios en el párrafo 17.31 relativos a los cambios en la Sección 4.

6.1.13 Sección 18 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

Modificación para requerir que, si la vida útil de la plusvalía u otro activo intangible no puede establecerse con fiabilidad, la vida útil se determinará sobre la base de la mejor estimación de la gerencia, pero no superará los diez años.

Cambios en el párrafo 18.8 relativos a los cambios en la Sección 19.

6.1.14 Sección 21 Provisiones y Contingencias

Cambios en el párrafo 21.16 relativos a los cambios en la Sección 2.

6.1.15 Sección 22 Pasivos y Patrimonio

Incorporación de guías que aclaran la clasificación de instrumentos financieros como patrimonio o pasivo.

Exención de los requerimientos de medición inicial del párrafo 22.8 para instrumentos de patrimonio emitidos como parte de una combinación de

negocios, incluyendo combinaciones de negocios de entidades o negocios bajo control común.

Incorporación de una guía sobre permutas de deuda por patrimonio cuando el pasivo financiero se renegocia y el deudor cancela el pasivo emitiendo instrumentos de patrimonio.

Aclaración de que el impuesto a las ganancias relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio (propietarios) y a los costos de transacción de una transacción de patrimonio debe contabilizarse de acuerdo con la Sección 29.

Modificación para requerir que el componente de pasivo de un instrumento financiero compuesto se contabilice de la misma forma que un pasivo financiero independiente similar.

Incorporación de una exención por esfuerzo o costo desproporcionado del requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo al valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir y de guías que aclaran la contabilización de la liquidación del dividendo por pagar.

Exención de los requerimientos del párrafo 22.18 para distribuciones de activos distintos al efectivo controlados al nivel más alto por las mismas partes antes y después de la distribución.

6.1.16 Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos

Aclaración de que la Sección 27 no se aplica a activos que surgen de contratos de construcción.

Cambios en los párrafos 27.6, 27.30 (b) y 27.31(b) relativos a los cambios en la Sección 17.

6.1.17 Sección 28 Beneficios a los Empleados

Aclaración de la aplicación de los requerimientos contables del párrafo 28.23 a otros beneficios a los empleados a largo plazo.

Eliminación del requerimiento de revelar la política contable de los beneficios por terminación.

Cambios en el párrafo 28.41 (c) relativos a los cambios en la Sección 2.

6.1.18 Sección 29 Impuesto a las Ganancias

Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos

diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las Pymes.

Incorporación de una exención por esfuerzo o costo desproporcionado al requerimiento de compensar activos y pasivos por impuestos a las ganancias.

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES GENERALES

7. Cambios en políticas y estimaciones contables y corrección de errores contables

Los cambios en políticas contables, cuando surgen de la aplicación de una nueva norma, se reconocen conforme lo indique dicha norma. Sí el cambio es voluntario, los cambios son reconocidos de forma retroactiva. Los cambios en estimaciones contables solo tendrán efecto a partir del siguiente periodo sobre el que se informa, es decir, de forma prospectiva. Los errores contables en los que incurra Porkcolombia, cuando los mismos sean significativos y materiales, son reconocidos de forma retroactiva, re-expresando cada uno de los rubros en los que haya impactado el error cometido. Todos los ajustes que se hagan de forma retroactiva se reconocen en el patrimonio del periodo que se está corrigiendo.

8. Moneda funcional y moneda extranjera

Porkcolombia, utiliza el Peso Colombiano como moneda funcional. La moneda funcional se ha determinado considerando el ambiente económico en que Porkcolombia desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

Los hechos ocurridos en una moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional en la fecha de la transacción, es decir, en la fecha que cumplan las condiciones dadas por cada política contable. La diferencia en cambio así surgida es reconocida en el resultado del periodo, a no ser, que la operación origen esté reconocida en el otro resultado integral, sobre la cual es reconocida en este mismo componente.

Al cierre de cada periodo contable las partidas monetarias en moneda extranjera se convierten utilizando la tasa de cambio de cierre, las partidas no monetarias en moneda extranjera que se midan en términos de costo histórico se convierten utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción; las partidas no monetarias en moneda extranjera que se midan al valor razonable se convierten utilizando la tasa de cambio en la fecha en que se mide este valor razonable.

9. Contratos de arrendamiento

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, en la medida en que el cumplimiento del acuerdo dependa del uso de uno o más activos específicos, o de que el acuerdo conceda el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

Para los acuerdos celebrados antes del 1º de enero de 2015 (fecha de la transición a las NCIF), la fecha de celebración se consideró el 1º de enero de 2015, de acuerdo con la exención prevista en la Sección 35.

Contratos de Arrendamiento Financiero

En los contratos de arrendamiento en los que Porkcolombia actúa como arrendatario, reconoce un arrendamiento financiero como un activo cuando ha obtenido sustancialmente todos los riesgos y ventajas del bien, en el mismo momento, reconoce un pasivo a su valor presente por la obligación financiera que contrae por el mismo contrato. Inicialmente, el activo se mide por el menor valor entre el valor razonable y el valor presente de los flujos contractuales.

Estos activos son tratados posteriormente conforme a la política de propiedades, planta y equipo o propiedades de inversión; mientras que el pasivo es amortizado en sus componentes de capital e intereses.

Contratos de Arrendamiento Operativo

Los gastos de los arrendamientos operativos en los que Porkcolombia actúa como arrendatario son reconocidos de forma lineal a lo largo del periodo contractual.

Para los bienes bajo arrendamiento operativo en los que Porkcolombia actúa como arrendador, se reconocen y se miden conforme a la política aplicable dependiendo de la naturaleza del bien; los ingresos así obtenidos son reconocidos de forma lineal a lo largo del periodo del arrendamiento.

10. Deterioro del valor de propiedades, planta y equipo y activos intangibles

Propiedades, Planta y Equipo y Activos Intangibles

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, Porkcolombia evalúa si existe algún indicio de que un componente individual o grupo de propiedades, planta y equipo y/o de activos intangibles con vidas útiles definidas pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, y la prueba anual de deterioro del

valor para un activo es entonces requerida, Porkcolombia estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor importe entre el valor razonable menos los costos de venta de ese activo, y su valor en uso. Ese importe recuperable se determina para un activo individual.

Cuando el importe en libros de un activo individual excede su importe recuperable, el activo individual, se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Al evaluar el valor en uso de un activo individual, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos de ese activo individual.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta las transacciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, valores de cotización de activos similares en mercados activos y otros indicadores disponibles del valor razonable.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo individual, desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo o unidad generadora de efectivo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo o unidad generadora de efectivo no exceda su importe recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación o amortización correspondiente, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo o unidad generadora de efectivo en períodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados en la misma línea en la que se reconoció previamente el respectivo cargo por deterioro de valor.

11. Presentación de estados financieros

El conjunto completo de estados financieros comprende:

- a) Un estado de situación financiera al final del periodo; Porkcolombia presenta sus activos y pasivos entre corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera. Un activo o pasivo corriente es aquel que se encuentra dentro del ciclo normal de la operación de
- b) Un estado del resultado del periodo; Porkcolombia presenta un desglose de los gastos reconocidos en el resultado, utilizando una clasificación basada en la naturaleza de ellos dentro de Porkcolombia, ya que proporciona una información fiable y más relevante.

- c) Un estado de cambios en el patrimonio del periodo.
- d) Un estado de flujos de efectivo del periodo.
- e) Notas, que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa; información comparativa con respecto al periodo inmediato anterior.
- f) Un estado de situación financiera al principio del primer periodo inmediato anterior comparativo, cuando Porkcolombia aplique una política contable de forma retroactiva o realice una re-expresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros.

Porkcolombia no compensa activos con pasivos o ingresos con gastos a menos que así lo requiera o permita una política contable. Porkcolombia presenta un juego completo de estados financieros (incluyendo información comparativa) anualmente durante el periodo terminado al 31 de diciembre de cada año calendario.

12. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Porkcolombia ajusta los estados financieros a la fecha sobre la que se informa si durante el periodo de elaboración y hasta la fecha de autorización por parte de la Junta Directiva de los informes financieros, hayan ocurrido hechos que afecten sustancialmente la situación financiera y resultado obtenido. Si los hechos que ocurren pueden afectar la situación financiera o resultado en un futuro previsible, Porkcolombia solo revelará tal situación en los estados financieros.

13. Efectivo y equivalentes al efectivo

Porkcolombia reconoce y mide el efectivo a su valor razonable a la fecha sobre la que se informa. Los equivalentes al efectivo se reconocen como aquellas inversiones que se adquieren a corto plazo y las cuales están expuestas a un riesgo insignificante para Porkcolombia, cuyo vencimiento no excede tres meses.

14. Instrumentos financieros

Porkcolombia reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, Porkcolombia lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que

se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.

Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, Porkcolombia mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, Porkcolombia mide los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

Se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, los siguientes instrumentos financieros:

a) Efectivo.

b) Un instrumento de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar)

Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se miden de la siguiente forma:

a) Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se mide al valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.

b) Todas las demás inversiones se miden al costo menos el deterioro del valor.

15. Propiedades, planta y equipo

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo si, y sólo si: (a) son mantenidos para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, (b) se esperan usar durante más de un periodo, (c) sea probable que Porkcolombia obtenga los beneficios económicos futuros derivados de este, y (d) el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Inicialmente las propiedades, planta y equipo son medidos al costo, el cual incluye, el costo de adquisición junto con todos los demás que sean necesarios para obtenerlas en su ubicación actual y en las condiciones previstas por Porkcolombia para su funcionamiento.

Posterior a su reconocimiento inicial, Porkcolombia mide todos los elementos de propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

La depreciación se calcula de forma separada por cada parte o componente de un elemento de propiedad, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento. La depreciación se realiza a partir del mes de adquisición, por el mes completo, por el método de línea recta.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo.

Las principales categorías de propiedades, planta y equipo son depreciadas utilizando los métodos y vidas útiles que se muestran a continuación:

Grupo homogéneo	Vida útil	Valor residual
Terreno	N/A	N/A
Construcciones y Edificaciones	40 años	0%
Equipo de Oficina	10 y 15 años	0%
Equipo de Computación y Comunicación	3 y 5 años	0%

16. Activos Intangibles

Porkcolombia reconoce un activo intangible como activo si, y solo si: (a) sea un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. (b) es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a La Entidad; (c) el costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad; y (d) el activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.

La plusvalía generada internamente no se reconoce como un activo. No se reconocen como activos intangibles las marcas, las cabeceras de periódicos o revistas, los sellos o denominaciones editoriales, las listas de clientes u otras partidas similares que se hayan generado internamente.

Medición

Inicialmente los activos intangibles son medidos al costo, el cual incluye, el costo de adquisición junto con todos los demás que sean necesarios para obtenerlas en su ubicación actual y en las condiciones previstas por Porkcolombia para su funcionamiento.

Posterior a su reconocimiento inicial, Porkcolombia mide los activos intangibles al costo menos la amortización acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y método de amortización son revisados al final de cada período sobre el que se informa, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las siguientes vidas útiles son usadas para el cálculo de la amortización:

Activo	Vida útil
Licencias	3 y 5 años

17. Transacciones con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con La Compañía:

- a) Una persona, o un familiar cercano a esa persona, está relacionada con Porkcolombia si esa persona:
 - i. ejerce control o control conjunto sobre Porkcolombia que informa;
 - ii. ejerce influencia significativa sobre Porkcolombia que informa; o
 - iii. es un miembro del personal clave de la gerencia de Porkcolombia o de la controladora de Porkcolombia.

- b) Una entidad está relacionada con La Compañía si le son aplicables cualquiera de las condiciones siguientes:
 - i. La entidad y La Compañía son miembros del mismo grupo (lo cual significa que cada una de ellas, ya sea controladora, subsidiaria u otra subsidiaria de la misma controladora, son partes relacionadas entre sí).
 - ii. Una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o control conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).
 - iii. Ambas entidades son negocios conjuntos de la misma tercera parte.

- iv. Una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.
- v. La entidad es un plan de beneficios post-empleo para beneficio de los empleados de La Compañía que informa o de una entidad relacionada con ésta. Si la propia entidad que informa es un plan, los empleadores patrocinadores también son parte relacionada de la entidad que informa.
- vi. La entidad está controlada o controlada conjuntamente por una persona identificada en (a).
- vii. Una persona identificada en (a)(i) tiene influencia significativa sobre La Compañía o es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad (o de una controladora de La Compañía).

18. Otros activos no financieros

Los otros activos no financieros corresponden a aquellos recursos que, cumpliendo con la definición de activo del marco conceptual de las normas, es decir: recursos controlados por Porkcolombia como resultado de sucesos pasados, del que Porkcolombia espera obtener, en el futuro, beneficios económicos; no son tratados puntualmente bajo una norma específica.

19. Beneficios a empleados

Los beneficios a los empleados a corto plazo incluyen los elementos que se esperan liquidar totalmente antes de doce meses, después del final del periodo anual sobre el que se informa.

Cuando un empleado haya prestado sus servicios a Porkcolombia durante el periodo contable, ésta reconocerá el importe bruto de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios:

- a) como un pasivo. Si el importe ya pagado es superior al importe sin descontar de los beneficios, Porkcolombia reconocerá ese exceso como un activo.
- b) como un gasto, a menos que otra política requiera o permita la inclusión de los mencionados beneficios en el costo de un activo.

20. Provisiones y contingencias

Una provisión se reconoce cuando se considere probable su ocurrencia, es decir, que haya mayor posibilidad de que se presente que de lo contrario, o que la probabilidad que el evento pueda ocurrir es mayor que la probabilidad de que no se presente en el futuro. Cuando no sea probable que exista la obligación, Porkcolombia revela un pasivo contingente, salvo que la posibilidad de que haya una salida de recursos, que incorporen beneficios económicos se considere remota. Las provisiones así reconocidas son medidas y actualizadas a su valor presente cuando el descuento así producido es significativo, la reversión de dicho descuento es reconocido en el resultado del periodo como un costo financiero.

Porkcolombia no reconoce ningún activo contingente. En el caso de que sea probable la entrada de beneficios económicos a Porkcolombia, por causa de la existencia de activos contingentes, se informa de los mismos en las notas a los estados financieros.

21. Otros pasivos no financieros

Los otros pasivos no financieros corresponden a aquellas obligaciones que, cumpliendo con la definición de pasivos del marco conceptual de las normas, es decir: obligaciones presentes de Porkcolombia, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, Porkcolombia espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.; no son tratados puntualmente bajo una norma específica.

22. Ingresos de actividades ordinarias

Porkcolombia incluye en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de Porkcolombia, por su cuenta propia. Porkcolombia excluye de los ingresos de actividades ordinarias todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes.

Prestación de servicios

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, Porkcolombia reconoce los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (b) Es probable que Porkcolombia obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.

(c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.

(d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Aportes, Donaciones y Contribuciones

Los aportes, donaciones y contribuciones que no impongan condiciones o restricciones futuras se reconocerán como ingreso cuando los importes obtenidos por la donación o contribución sean exigibles.

Las donaciones que imponen condiciones o restricciones específicas sobre Porkcolombia se reconocerán como ingreso solo cuando se cumplan las condiciones de rendimiento.

Las donaciones o contribuciones recibidas antes de que se satisfagan los criterios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias se reconocerán como un pasivo.

Intereses y dividendos

Los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso, por parte de terceros, de activos de Porkcolombia que producen intereses y dividendos se reconocen de acuerdo con las bases establecidas en el siguiente párrafo, siempre que:

- (a) sea probable que Porkcolombia reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- (b) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de acuerdo con las siguientes bases:

- (a) los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo, como se establece en la política para Instrumentos Financieros;
- (b) los dividendos se reconocen cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte de Porkcolombia.

Porkcolombia mide los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por Porkcolombia.

Cuando se difieren las entradas de efectivo o equivalentes al efectivo y el acuerdo constituye efectivamente una transacción financiera (ver política de instrumentos financieros), el valor razonable de la contraprestación es el valor presente de todos los cobros futuros determinados utilizando una tasa de interés imputada. La tasa de interés imputada es, de entre las dos siguientes, la que mejor se pueda determinar:

(a) la tasa vigente para un instrumento similar de un emisor con una calificación crediticia similar, o

(b) la tasa de interés que iguala el importe nominal del instrumento con el precio de venta en efectivo actual de los bienes o servicios.

Porkcolombia reconoce la diferencia entre el valor presente de todos los cobros futuros y el importe nominal de la contraprestación como ingreso de actividades ordinarias por intereses.

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

23. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

A 31 de diciembre el saldo está conformado por:

EFFECTIVO	2018	2017
CAJA		
Caja Menor	2.350.000	2.220.000
Caja moneda extranjera (1)	2.081.826	7.041.450
SUBTOTAL	4.431.826	9.261.450
BANCOS Y CORPORACIONES		
Cuentas Corrientes		
Bancolombia Cta. No.167015239-82 (2)	19.095.795	57.461.508
Banco Davivienda Cta. No.107-279222-4	599.132	607.098
Bancolombia Panamá cta. 10807462	0	38.102.547
SUBTOTAL	19.694.927	96.171.153
Corporaciones de Ahorro y Vivienda		
Bancolombia Cta. No.2011-9524314	39.932.448	19.871.184
Bancolombia Cta. No.16701523923	196.479.681	209.568.773
SUBTOTAL	236.412.129	229.439.957
EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		
Certificados de depósitos a término (3)	302.105.543	302.345.792

Derechos Fiduciarios (4)	3.370.713.681	1.729.508.812
SUBTOTAL EQUIVALENTES	3.672.819.224	2.031.854.604
TOTAL, EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3.933.358.106	2.366.727.164

El efectivo no presenta ningún tipo de embargo o restricción de su dinero.

- 1) En la caja moneda extranjera a 31 de diciembre de 2018 quedo conformada por: US 0.31 centavos de dólar que fueron liquidados a una tasa representativa de (\$3.249.75) y a EU 560.12 liquidados a una tasa de (\$3.714.95).
- 2) Porkcolombia ha realizado inversiones en carteras colectivas y un CDT con el objetivo de rendir sus excedentes de Flujo de Efectivo y obtener un valor agregado en los recursos. El CDT No. COB12CD02M87 constituido en Banco GNB SURADEMIS S.A por valor de \$300.000.000 a una tasa de interés fija nominal de 5.0533% con vencimiento el día 08 de febrero de 2019. El CDT, esta constituido por un tiempo de 91 días.
- 3) Corresponde a derechos fiduciarios con el Fondo de Inversión Colectiva con la entidad financiera FIDUPREVISORA, titulo N° 001001147917, rentando un interés de 3.232% mensual.

No se tienen cuentas embargadas o restringidas por entidades de control

24. Inversiones en Acciones

A 31 de diciembre el saldo está conformado por:

INVERSIONES	2018	2017
Acciones Vecol S.A. (1)	681.268.856	681.268.856
Acciones CI Porko SAS (2)	246.700.000	1.250.000.000
TOTAL	927.968.856	1.931.268.856

- (1) Corresponde a 21.478.798 acciones de clase B certificadas por VECOL a un valor nominal de \$10 c/u. para un total de \$214.787.980 más la valorización de estas acciones hasta el año 2015 por valor de \$466.480.876 para un total de \$681.268.856.
- (2) Corresponde a 2.467 acciones de valor nominal de \$100.000 cada una, adquiridas a la CI Porkco S.A.S, compañía constituida el 19 de octubre del 2017, en donde Porkcolombia adquiere el 4.934% del total de capital autorizado y un 100% del capital suscrito a 31 de diciembre del 2018.

Durante la vigencia 2018, porkcolombia cedió 10.033 acciones pendientes por pagar, para dar más participación a los poricultores a nivel nacional que están interesados en este proyecto de exportar carne de cerdo.

A la fecha Porkcolombia esta a paz y salvo con la adquisición de estas acciones.

25. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

A 31 de diciembre el saldo está conformado por :

CUENTAS POR COBRAR	2018	2017
Clientes (1)	36.219.324	138.648.919
Anticipos a trabajadores	8.125.125	24.544.967
Cuentas por cobrar a trabajadores	19.901.498	0
Deudores FNP (2)	965.152.281	782.476.341
Otros Deudores (3)	131.287.367	15.028.584
TOTAL	1.160.685.595	960.698.811

- (1) El saldo de los clientes a 31 de diciembre está representado por los siguientes conceptos:

	2018	2017
Clientes		
Publicaciones	23.527.514	34.964.703
Licencias PigWIN	0	2.584.266
Porkamericas	0	101.099.950
Afiliaciones	4.088.496	0
Seminario Porkcalidad	8.603.314	0
TOTAL	36.219.324	138.648.919

- (2) Valor que corresponde a la cuota de administración que el Fondo Nacional de la Porcicultura adeuda a Porkcolombia por concepto de cuota de administración de los meses de noviembre y diciembre a continuación, el detalle la cuenta:

	2018	2017
FNP (cuota admón.)	699.859.197	617.617.218
Prestaciones Sociales	92.497.015	64,825,862
Otros menores	18.085.069	13.268.261
Impuestos	154.711.000	86.765.000
TOTAL	965.152.281	782.476.341

- (3) El saldo está conformado por la factura emitida a nombre de Nacional Pork Board por concepto de Incentivo al consumo de la carne de cerdo por valor de \$127.388.000 y otras cuantías menores por valor de \$ 3.899.367

Por política de Porkcolombia, al cierre del ejercicio se realiza una prueba de deterioro de la cartera y toda aquella que supera los 360 días de vencimiento se deteriora en un 100% de su valor y al final del ejercicio siguiente si no se ha logrado la recuperación se da de baja por imposibilidad de recuperación.

Las cuentas comerciales por cobrar detalladas anteriormente no tienen vencimiento superior a 30 días, por lo tanto, no se realizó prueba de deterioro.

26. Propiedades, Planta y Equipo

A 31 de diciembre el saldo está conformado por:

2018		
CONCEPTO	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA
Terrenos	2.485.640.000	0
Construcciones y Edificaciones	1.421.688.376	(87.763.175)
Equipo de Oficina	257.174.578	(133.750.181)
Equipo de Comunicación y Cómputo	137.102.488	(85.452.243)
	4.301.605.442	(306.965.599)
TOTAL NETO	3.994.639.843	

2017		
CONCEPTO	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA
Terrenos	2.485.640.000	0
Construcciones y Edificaciones	1.421.688.376	(52.220.965)
Equipo de Oficina	238.759.879	(110.064.151)
Equipo de Comunicación y Cómputo	115.490.471	(70.657.335)
	4.261.578.726	(232.942.451)
TOTAL NETO	4.028.636.275	

Durante la vigencia 2018 Porkcolombia realizó compra de activos fijos netos por valor de: \$41.638.498.

Porkcolombia no tiene activos pignorados y existe una póliza todo riesgo para la protección de activos.

27. Activos por Impuestos Corrientes

El saldo se 31 de diciembre está conformado por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo de Impuestos (1)	242,105,000	111,784,233
TOTAL	<u>242,105,000</u>	<u>111,784,233</u>

(1) El saldo de anticipo de impuestos está representado por un saldo a favor por el impuesto sobre las ventas (IVA), originado en la compra de chapetas del área de erradicación de peste porcina clásica.

28. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

A 31 de diciembre el saldo está conformado por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar (1)	374.546.196	1.416.445.608
Costos y gastos provisionados (2)	241.133.818	58.611.623
TOTAL	<u>615.680.014</u>	<u>1.475.057.231</u>

(1) A continuación, se detalla el saldo de las cuentas por pagar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acsendo	0	5.365.440
Acosta Cuevas Saúl	0	8.542.200
Bancolombia	154,070,859	154,062,658
Banco agrario	5,402,011	4,013,155
C.I. Porkco S.A.S	0	1.000.000.000
Castillo Campuzano Mario	0	4.119.092
Cervalle	4,082,872	0
Cinnco	0	12.936.320
Crowe Horwath co S.A..	0	4.539.213
Efecto Diseño Colectivo	0	10.516.380
Fondo Nacional Porcicultura	13,092,377	74,335,313
Forma Inedita E.U	0	32,976,242
Gran Terra SAS	0	4,365,796
Grm Colombia SAS(*)	0	56,830,821
High Class corporation S.A.	0	6,833,760
Ideas Media SAS	98,836,675	0

Joint Soluciones Integrales(*)	25,087,480	11.497.951
Legislación económica	21,972,056	23.005.665
Markepromos s.a.s	0	4.887.277
Peñaloza Consultores SAS	4,721,640	0
Pérez Castaño.	7,670,821	7.369.343
S.M sistemas y servicios	5,410,283	3.590.802
Tascón Velásquez Ltda.	8,682,301	0
Piedrahita Roa Mauricio	5,797,042	0
Transportes SAS	0	4.099.882
Sigma Movil SAS	0	4.315.000
Menores de \$4.000.000	19,719,779	36.854.921
TOTAL	374,546,196	1.475.057.231

Por política de Porkcolombia estas cuentas por pagar se cancelan a 30 días

Los valores más representativos de las cuentas por pagar son: DIAN por \$154.070.859 que corresponde a los pagos de impuestos del mes de diciembre de Porkcolombia, FNP y EPPC; Ideas media que corresponde a las facturas del mes de noviembre/diciembre por valor de \$98.836.675, \$25.087.480 de Joint Soluciones

(*) provisiones registradas en el mes de diciembre, correspondiente a obligaciones y compromisos ya pactados

(2) El saldo corresponde a compromisos ya adquiridos pero que no se alcanzaron a ejecutar en la vigencia 2018, conceptos como comisiones, servicios y otros, entre los más representativos tenemos : In-ova sas (Desarrollo y puesta en Marcha APP socios) por valor de \$ 50.000.000, ;Círculo de lectores \$ 30.000.000 (Publicación libro oro); Forma Inédita \$20.000.000 (Material Publicitario),Joint soluciones \$19.761.660,(mantenimiento de la sede);, Andrea pardo \$18.180.000(Gestión Calidad);GRM Colombia \$26.104.000 (tablas de retención) entre otros.

29. Beneficios a Empleados

A 31 de diciembre el saldo está conformado por:

Beneficios a Empleados	2018	2017
Retenciones y Aportes de Nómina	58,059,094	46,182,082
Nomina por Pagar	13,326,911	0
Cesantías consolidadas	34,597,465	33,644,927
Intereses sobre Cesantías	3,754,667	3,758,989
Vacaciones consolidadas	52,774,684	66,466,736
TOTAL	162,512,821	150,052,734

Estos rubros representan los valores adeudados a los funcionarios de Porkcolombia, por concepto de cesantías que serán consignadas antes del 14 de febrero de 2019, los intereses sobre las cesantías que serán pagados el 30 de enero de 2019 y las vacaciones que serán canceladas a medida que los funcionarios lo soliciten.

30. Otros Pasivos no Financieros

A 31 de diciembre el saldo está conformado por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos recibidos por anticipado (1)	41.315.650	295.294.556
Anticipos y avances recibidos	0	47.437.455
Ingresos recibidos para terceros	1.180.000	0
TOTAL	<u>42.495.650</u>	<u>342.732.011</u>

(1) Valor que corresponde a valores de ingresos recibidos por anticipado

Cuota de Sostenimiento	379.118
Betancur Viana Duván Arley	65.118
Rodríguez Cárdenas Yuber Eduardo	<u>314.000</u>
Seminario Porkcalidad 2019	8.487.397
Buitrago Ruiz Diana Natalia	462.185
Carval De Colombia	<u>8.025.212</u>
Muetsra Comercial Porkcalidad	15.136.135
Trouw Nutrition Latam	1.250.000
Pic Colombia S.A.	6.350.000
Insec Agropecuaria Ltda.	336.135
Italcol S.A. - Bogotá	800.000
Carval De Colombia	2.500.000
Zoetis Colombia Sas	2.000.000
Hocotec S.A.S	600.000
Hipra Colombia S.A.S	900.000
Jefo Colombia Nutrition Sas	<u>400.000</u>
OTROS	18.493.000
National Pork Board (NPB)	17.313.000
Otros menores	<u>1.180.000</u>
TOTAL	<u>42.495.650</u>

31. Reservas

En la Asamblea de socios del año 2013 se determinó dejar y se aprobó la decisión de realizar varias reservas las cuales se presentan a continuación: para la adquisición de la nueva sede, \$1,084,770,963; para fomento al consumo de la Carne de Cerdo por \$246,254,290 y Fondo de Emergencia Gremial por valor de \$146,066,079, para un total de \$1,477,091,332.

Teniendo en cuenta la compra de la nueva sede realizada en el año 2016 la reserva realizada para esta compra por valor de \$1.084.770.963 se reclasifico a la cuenta de Utilidades acumuladas. De estas reservas el valor de \$392.320.370 corresponde a fondo de Emergencia Gremial.

32. Ingresos por Actividades Ordinarias

Para el reconocimiento de las contribuciones Porkcolombia utiliza el Método del Diferido, el cual permite el tratamiento contable dependiendo del tipo y propósito de la contribución.

Algunas características son las siguientes:

- ✓ Si la contribución se utiliza en un gasto, se causa igualmente como ingreso en el resultado del ejercicio.
- ✓ Cuando se recibe una contribución para ser utilizada en gastos en periodos posteriores, se lleva a un ingreso diferido como una contribución diferida, que se amortiza a medida que el gasto correspondiente se incurre, llevándola como reconocimiento de contribuciones diferidas.
- ✓ Si la contribución es para la adquisición posterior de activos, de igual manera que en el punto anterior se lleva como ingreso diferido y se amortiza en línea con la depreciación del activo adquirido, como amortización de contribuciones diferidas.
- ✓ Los aportes permanentemente restringidos se llevan a esta categoría en el activo neto y corresponden a aquellos que están representados en activos que deben mantenerse a perpetuidad.
- ✓ Las contribuciones sin restricciones utilizadas en el año se llevan directamente a ingresos; si no se utilizan en el año se llevan como parte del activo neto sin restricciones.
- ✓ Las contribuciones con restricciones temporales se llevan como parte del activo neto temporalmente restringido.

A 31 de diciembre el saldo está conformado por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos de Afiliación</u>		
Cuotas de afiliación (1)	7,403,844	17,677,610
Cuotas de sostenimiento	182,136,531	179,376,550
<u>Ingresos Publicaciones</u>		

Pautas revistas (2)	132,285,295	138,507,378
Suscripción a revista	130,000	490,000
<u>Ingresos por Convenios</u>		
Administración F.N.P. (3)	3,618,734,180	3,248,387,822
<u>Ingresos por eventos</u>		
Asamblea	0	1.750.000
Encuentros Regionales	5,000,000	2.940.000
Congreso Porkamericas (4)	2,604,335,614	0
Premios Pork	128,431,092	0
Seminario Agroexpo	0	420,416,231
Venta de servicios	28,821,181	45,019,410
Dividendos y participaciones	0	12,906,981
Ingresos extraordinarios	135,606,765	698,959
TOTAL	<u>6,842,884,502</u>	<u>4,068,170,941</u>

- (1) La cuota de afiliación corresponde a 42 nuevos socios durante el año 2018, y la cuota de sostenimiento corresponde a un total de 485 socios activos.
- (2) Corresponde al valor facturado por la pauta publicitaria en la revista Porkcolombia medio de comunicación oficial de Porkcolombia llegando a más de cuatro mil quinientos lectores. Los pautantes más importantes son: Frigoríficos Ble, \$34.639.412, Itacol S.A \$12,685,866 Fondo Nacional de la Porcicultura \$30.862.239, MSD Salud Animal \$10.426.136 que representa un 70% del valor total del ingreso por este concepto.
- (3) El contrato de administración con el Fondo Nacional de la Porcicultura No.20090193, firmado con el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, su duración tiene una vigencia de 10 años a partir del 18 de noviembre de 2009. Según CLAUSULA DECIMO PRIMERA. - CONTRAPRESTACIÓN: Como contraprestación por la administración del Fondo Nacional de la Porcicultura y el recaudo e inversión de la cuota de Fomento Porcícola, PORKCOLOMBIA recibirá una suma equivalente al diez por ciento (10%) del recaudo anual, de la cuota de Fomento Porcícola, de conformidad con lo establecido en el artículo 8 de la Ley 272 de 1996. Al cierre del año 2011 fue aprobada la Ley 1.500 donde establece el incremento de la Cuota de Fomento Porcicola de un 20% SMLDV a 32% de un SMLDV.
- (4) Corresponde al ingreso percibido en el evento PORKAMERCAS realizado en la ciudad de Cali, obteniendo un ingreso por inscripción de \$1.118.654.510, por muestra comercial de \$1.485.681.104 y con una participación de 1.639 asistentes.

33. Gastos Administrativos

A 31 de diciembre el saldo está conformado por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de Personal (1)	1.773.394.567	1.513.206.996
Honorarios (2)	341.201.916	329.430.696
Impuestos	121.885.542	85.949.050
Arrendamientos	9.670.716	11.483.157
Contribución Afiliaciones	20.397.978	28.092.454
Servicios	70.941.138	70.840.828
Gastos legales	2.560.221	1.615.000
Mantenimiento y Reparaciones	95.063.772	105.917.050
Gastos de Viaje	237.457.440	199.062.271
Diversos (3)	168.763.511	164.927.009
TOTAL	<u>2.841.336.801</u>	<u>2.510.524.511</u>

1. Los gastos de personal comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	1,021,463,060	960,077,919
Horas extras y recargos	1,093,857	2,602,555
Pasantías	14,474,821	5,459,101
Incapacidades	110,352,220	9,104,004
Auxilio de transporte	6,367,484	6,704,995
Auxilio de movilización	13,597,560	12,840,000
Cesantías	44,975,626	38,065,236
Intereses sobre cesantías	4,519,844	3,991,738
Prima de servicios	45,049,315	38,045,174
Vacaciones	55,180,311	53,053,547
Bonificaciones	16,800,205	0
Dotación y suministro a trabajadores	21,180,053	14,530,917
Indemnizaciones laborales	9,706,776	6,245,637
Capacitación al personal	33,789,282	34,164,939
Gastos deportivos y de recreación	50,000,000	54,810,231
Aportes riesgos profesionales	4,572,900	4,193,472
Aportes a EPS	80,619,984	67,419,766
Aportes fondos de pensiones	113,817,075	96,835,673
Aportes cajas compensación familiar	36,657,800	33,199,784
Aportes ICBF	27,498,700	24,900,913
SENA	18,336,000	16,606,944

Comité Paritario	43,341,694	30,354,451
TOTAL	1,773,394,567	1,513,206,996

Es de anotar que todos los empleados de Porkcolombia cuentan con contrato a término indefinido.

2. El rubro de honorarios se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Revisoría Fiscal</u>		
Peñalosa Consultores SAS	35,200,000	0
Crowe Horwarth SA	16,920,000	49,840,000
<u>Asesoría Jurídica</u>		
Jiménez Pastor Abogados SAS	84,936,753	81,288,645
<u>Coordinación de Eventos</u>		
Guayacán Carrillo Juan Felipe	12,490,800	12,000,000
<u>Otros</u>		
Castillo Campuzano Mario	0	50,111,184
Martinez Vargas Mónica Julieth	5,450,550	0
Acsendo	6,120,576	5,365,440
Ayerbe Muñoz Felipe	2,532,803	0
Gustavo Castro	0	20,000,000
Castañena Kimberly	59,883,596	60,405,719
Grm Colombia S.A.S	0	49,504,000
CL Abogados	10,440,210	0
Vosavos SA	1,366,200	0
Front Group	2,090,000	0
Asesores de Reclutamiento Colombia SAS	3,078,980	0
Selectiva Talento Humano SAS	4,220,018	0
JM Security Advisors	5,171,430	0
Am Consulting S.A.	12,000,000	0
Star Consulting Group SAS	13,500,000	0
Bustos Pardo Andrea	21,210,000	0
Michael Page International Colombia SAS	44,000,000	0
Menores de \$1.000.000	590,000	915,708
TOTAL	341,201,916	329,430,696

34. Gastos de Actividades

A 31 de diciembre el saldo está conformado por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Actividades de Porkcolombia</u>		
<u>Gastos de Publicación</u>		
Revista Porcicultura Colombiana	107,918,636	86.979.097
Otros	54,565,100	67.629.800
Subtotal	162.483.736	154.608.897
<u>Gastos por eventos</u>		
Premios Porks	105,809,662	0
<u>Asamblea Anual de Socios</u>	86.300.000	61.416.438
<u>Celebración 35 años</u>	10.000.000	0
<u>Congreso porkamericas</u>		
Gastos conferencistas	35,797,493	0
Transporte	199,844	0
Fiesta de integración	0	0
Apoyo operativo	19,663,397	0
Dotación Staff	6,251,848	0
Honorarios coordinador evento	38,048,047	0
Material publicitario	81,068,013	0
Pasajes aéreos	906,620	0
Coctel	0	0
Servicios de logística	1,148,294,481	0
Alimentación y hospedaje	815,603	0
Obsequios	7,877,094	0
Subtotal	1,338,922,440	0
<u>Programa Socios</u>	89.484.706	42.763.187
<u>Seminario Agroexpo</u>		
Alimentación	0	34,316,300
Conferencistas	0	3,772,000
Material Publicitario	20.000.000	27,870,000
Boletas Corferias	0	0
Traducciones	0	0
Logística	0	125,169,017
Tiquetes aéreos	0	3,883,200
Imprevisto	0	4,392,264
Honorarios coordinación	0	36,000,000
Subtotal	20.000.000	235,402,781
<u>Apoyo educativo</u>	4.056.000	15.769.331
Subtotal	1.654.573.074	355.351.737
TOTAL	1.817.056.544	509.960.634

3. Los saldos más representativos de esta cuenta están conformados por: gastos de representación por \$48.139.234, elementos de aseo y cafetería \$24.999.981, útiles papelería y fotocopias \$7.298.424 taxis y buses \$ 6.459.121, página web por \$34.999.996, publicidad y propaganda \$30.000.000 y libros y suscripciones \$16.866.754

35. Gastos Financieros

A 31 de diciembre el saldo está conformado por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Financieros</u>		
Gastos Bancarios	16.717.633	3.883.859
Comisiones	22.445.140	20.473.719
Intereses	153.772	3.038
Diferencia en Cambio	13.230.780	1.441.017
Contribución GMF	49.215.442	30.843.564
Subtotal	<u>101.762.767</u>	<u>56.645.197</u>

36. Otros Gastos

A 31 de diciembre el saldo está conformado por:

<u>Gastos Extraordinarios</u>		
Costo y gastos de ejercicios anteriores	572.700	424.399
Impuestos asumidos	92.395	375.743
Otros	2.720.206	62.371.968
Subtotal	<u>3.385.301</u>	<u>63.172.110</u>
<u>Gastos Diversos</u>		
Licencia Pigwin	17.871.296	24.004.063
Ceniporcino	17.666.800	68.587.395
Implementación Ley archivos	0	12.920.000
Diagnostico implementación NIIF	10.800.000	16.560.000
Certificación ISO 9001	3.817.250	3.456.500
Taller de liderazgo en Porcicultura	19.845.849	15.036.600
Sello verde Porkcolombia	11.844.500	11.124.901
Multas, sanciones y litigios	12.320.000	0
Sistema Interactivo de Información	50.000.000	10.765.560
Gestión Regional Antioquia	5.521.180	0
Subtotal	<u>149.686.875</u>	<u>162.455.019</u>
TOTAL	<u>153.072.176</u>	<u>225.627.129</u>

37. Ingresos Financieros

A 31 de diciembre este rubro está representado por los rendimientos generados en las cuentas de Ahorro, CDT y encargos fiduciarios por valor de \$117.523.843, diferencia en cambio por valor de \$15.035.348 y otros menores generados por intereses préstamos a empleados \$2.341.300.

38. Transacciones con partes relacionadas

Los gastos por beneficios a empleados con relación al personal clave de la gerencia, que son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de Porkcolombia, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de Porkcolombia, fue.

Personal Clave de la Gerencia	2018	2017
Beneficios a Corto Plazo	610.452.432	520.247.323

39. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A la fecha de elaboración de estos estados de situación financiera no han ocurrido hechos relevantes que puedan alterar los resultados ni comprometan la estabilidad financiera de Porkcolombia al 01 de febrero de 2019.

40. Aprobación de los estados financieros

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y la Junta directiva. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o no estos Estados Financieros.

41. Información financiera del FNP

Porkcolombia como ente administrador del Fondo Nacional de la Porcicultura presenta las cifras de los estados financieros con corte a 31 de diciembre de 2018.

Nombre	Saldo al 31 de diciembre 2018	Saldo al 31 de diciembre 2017	Variación en \$	Variación %
Activo	14.495.280.433	12.834.282.192	1.660.998.241	13%
Pasivo	5.561.882.501	4.891.482.823	670.399.678	14%
Patrimonio	7.716.717.838	9.215.229.863	- 1.498.512.025	-16%
Ingresos	39.943.434.341	35.782.988.841	4.160.445.500	12%
Gastos	35.751.371.623	33.805.710.281	1.945.661.342	6%
Costo de Ventas	2.975.382.622	3.249.709.054	-274.326.432	-8%
Excedente/(perdida)	1.216.680.096	- 1.272.430.494	2.489.110.590	-196%
Cuota de Fomento	36.892.699.233	32.525.055.735	4.367.643.498	13%