

**PROCESADORA DE OVINOS PECORE PECORE CIA LTDA**

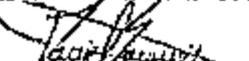
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**ESTADO DE SITUACIÓN  
FINANCIERA**

**PECORE CIA. LTDA,  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

ACTIVOS	Notas	2012	2011
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		674,39	1.998,30
Cuentas por Cobrar	3	6.533,66	295,83
Gastos Anticipados y otras cuentas por cobrar	4	<u>2.031,90</u>	<u>1.664,56</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u><b>9.239,95</b></u>	<u><b>3.958,69</b></u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>			
Maquinaria y Equipo	5	<u>3.468,96</u>	<u>3.468,96</u>
Total		<u>3.468,96</u>	<u>3.468,96</u>
Menos depreciación acumulada		<u>+357,52</u>	<u>-10,60</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<u><b>3.111,44</b></u>	<u><b>3.458,36</b></u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>12.351,39</b></u>	<u><b>7.417,05</b></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar	6	12.420,32	1.085,60
Gastos Acumulados y otras cuentas por pagar	7	<u>5.123,78</u>	<u>6.319,06</u>
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<u><b>17.544,10</b></u>	<u><b>7.404,66</b></u>
<b>Total Pasivos</b>		<u><b>17.544,10</b></u>	<u><b>7.404,66</b></u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social		400,00	400,00
Aportes para futuras capitalizaciones		5.800,00	0,00
Pérdida del Ejercicio		<u>-11.392,71</u>	<u>-387,61</u>
<b>Total Patrimonio de los accionistas</b>		<u><b>-5.192,71</b></u>	<u><b>12,39</b></u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u><b>12.351,39</b></u>	<u><b>7.417,05</b></u>

Ver nota a los estados financieros

  
José Daniel Samaniego  
Gerente General

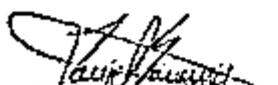
  
Ramón Sánchez  
Contador General

ESTADO DE RESULTADOS

PECORE CIA.LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO DE ENERO A DICIEMBRE 31 DEL 2012

	Notas	2012	2011
Ventas netas		36.593,43	410,80
Costo de Ventas		30.696,59	153,01
Margen Bruto		5.896,84	257,79
Gastos de Administración y Ventas		16.901,94	645,40
Pérdida en Actividades Ordinarias		-11.005,10	-387,61
OTROS GASTOS:			
Intereses pagados			
Pérdida en venta de activos fijos			
Otros gastos, neto		0,00	0,00
Total		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Pérdida del Ejercicio		-11.005,10	-387,61
MENOS:			
Participación a Trabajadores		0,00	0,00
Impuesto a la Renta		0,00	0,00
Total		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>PERDIDA NETA</b>		<b>-11.005,10</b>	<b>-387,61</b>

Ver nota a los estados financieros

  
José Daniel Samaniego  
Gerente General

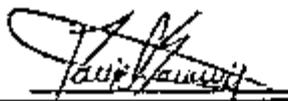
  
Ramiro Sanchez  
Contador General

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

PECORE CIA.LTDA.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresado en pesos)

DESCRIPCION	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD EJERCICIO (2012)	PERDIDA EJERCICIO (2012)	TOTAL
SALDO AL 31-12-2011	400,00	-	-	-	-	-	-	-367,61	12,39
MAS (MENOS)									
CAPITAL									
CAPITAL ADICIONAL									
RESERVA LEGAL									
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES				5.800,00					
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.									
PERDIDA DEL EJERCICIO						-11.005,10			
SALDO AL 31-12-2012	-400,00	-	-	5.800,00	-	(11.005,10)		-367,61	-6.572,71

\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

	
José Daniel Samartego Gerente General PECORE CIA.LTDA.	Ramiro Edgardo Sánchez Castro RÉG. N.º 21842 CONTADOR GENERAL

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**METODO DIRECTO**

**PROCESADORA DE OVINOS PECORE PECORE CIA LTDA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
 (Expresado en U.S. Dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Recibido de clientes	30,289,57	
Pagado a proveedores y empleados	(37,325,04)	
Intereses recibidos	-	
Intereses pagados	(88,44)	
15% participación trabajadores	-	
Impuesto a la renta	-	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>		<b>(7,123,91)</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Compra de propiedades planta y equipo	-	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	
Compra de Intangibles	-	
Producto de la venta de Intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de Inversiones temporales	-	
Producto de la venta de inversiones temporales	-	
<b>Efectivo neto usado en actividades de Inversión</b>		<b>-</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones bancarias	-	
Porción corriente deuda largo plazo	-	
Préstamos a largo plazo	-	
Aportes en efectivo de los accionistas	5,800,00	
Dividendos pagados	-	
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		<b>5,800,00</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>		<b>(1,323,91)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año</b>		<b>1,998,30</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>		<b>674,39</b>

PROCESADORA DE OVINOS PECORE PECORE CIA LTDA  
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
 (Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	(11,005,10)
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	346,92
Provisión para cuentas incobrables	66,03
Provisión para jubilación patronal	-
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	*
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-
Participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	*
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(6,303,86)
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	(550,59)
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas	-
(Aumento) disminución en otros activos	183,25
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	11,334,72
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas	(1,195,28)
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(7,123,91)

**METODO INDIRECTO**

**PROCESADORA DE VINOS PECORE PECORE CIA LTDA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en U.S. Dólares)**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad (pérdida) neta	(11.005,10)
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	346,92
Provisión para cuentas incobrables	66,03
Provisión para jubilación patronal	-
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	"
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	"
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	"
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones intangibles	"
Participación trabajadores	"
Impuesto a la renta	"
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(6.303,86)
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	(550,59)
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-
(Aumento) disminución en otros activos	183,25
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	11.334,72
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(1.195,28)
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	"
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(7.223,91)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Compra de propiedades planta y equipo  
 Producto de la venta de propiedades planta y equipo  
 Compra de Intangibles  
 Producto de la venta de Intangibles  
 Documentos por cobrar largo plazo  
 Compra de Inversiones permanentes  
 Compra de Inversiones temporales  
 Producto de la venta de Inversiones temporales

-
-
-
-
-
-
-
-

Efectivo neto usado en actividades de inversión

-

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones bancarias  
 Porción corriente de deuda largo plazo  
 Préstamos a largo plazo  
 Aportes en efectivo de los accionistas  
 Dividendos pagados

-
-
-
5.800,00
-

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento

5.800,00

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes

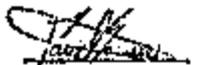
(1.323,91)

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año

1.998,30

Efectivo y sus equivalentes al final del año

674,39

  
 José Daniel Samaniego  
 Gerente General

  
 Ramiro Sanchez  
 Contador General
**1. Información General**

La compañía fue constituida el 22 de julio de 2011, en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, ante el Dr. Jorge Machado Cevallos, Notario Primero del Cantón Quito. La actividad principal de la compañía es lo siguiente: A) El procesamiento y comercialización de todo tipo de productos agropecuarios. B) Transformar, fraccionar, manipular, almacenar, expender y comercializar alimentos y bebidas. C) Comprar, vender, arrendar, ceder, transferir, preñar, importar, exportar, distribuir, comercializar, producir, publicitar, prestar servicio de mantenimiento y reparación a todo tipo de bienes inmuebles y muebles, sean artefactos, equipos, maquinaria u otros de la misma naturaleza, nacionales o extranjeros. La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Quito, Calle General Ignacio de Veintimilla 325 y Av. 12 de Octubre, Bloque: W, Edificio EL GIRON Piso 5, Oficina 62.

## 2. Resumen de Políticas contables significativas

### a) Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía por el ejercicio económico comprendido entre 1 enero de 2012 al 31 de diciembre 2012 se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentadas en las unidades monetarias, en dólares de los Estados Unidos, que es la moneda funcional en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para la PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de PECORE CIA.LTDA. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar políticas contables y que tengan relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecerán en notas adicionales, en el caso de que sean requeridas.

1.1. La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá: un estado de situación financiera; un estado de resultados; un estado de cambios en el patrimonio neto; un estado de flujos de efectivo; y las correspondientes políticas contables y las demás notas explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera Adoptadas en el Ecuador.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

#### Efectivo y equivalentes de efectivo:

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor. El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista e inversiones financieras a la vista; altamente líquida y que pueden transformarse en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **Cuentas por Cobrar:**

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura. Las cuentas consideradas irrecuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen costo por intereses.

Han sido valuadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización, dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

### **Propiedad, planta y equipo:**

Se registran al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, 10 para muebles y enseres e instalaciones, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a resultados.

### **Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio:**

Se llevan a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por profesionales independientes y registrados en la Superintendencia de Compañías.

### **Provisiones para participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta:**

Se constituyen de acuerdo con las disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y del 23% (24% para el año 2011) para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

### **Ventas**

Los ingresos por ventas son reconocidos como resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio.

### **Gastos de Administración y Ventas:**

El reconocimiento de los gastos se registra por el método del devengado cuando se reconocen.

### 3. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	2012	2011
Clientes locales	6.602,68	298,82
Provisión para cuentas dudosas	(69,02)	(2,99)
Total	<u>6.533,66</u>	<u>295,83</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	2012	2011
Saldo al comienzo del año	2,99	0,00
Provisión del año	66,03	2,99
Bajas		
Saldo al fin del año	<u>69,02</u>	<u>2,99</u>

### 4. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2012	2011
Inventario de Mercaderías	1.755,53	1.204,94
Retenciones en la Fuente I Renta	276,37	0,00
Crédito Tributario favor Empresa IVA	0,00	456,60
Retenciones en la Fuente Ejercicio Actual	0,00	3,02
Total	<u>2.031,90</u>	<u>1.664,56</u>

## 5. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	2012	2011
Saldo netos al comienzo de año	3.468,96	3.468,96
Adquisiciones	0,00	0,00
Ventas	0,00	0,00
Depreciación	-357,52	-10,60
Saldo netos al fin de año	<u>3.111,44</u>	<u>3.458,36</u>

## 6. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	2012	2011
Proveedores Nacionales	<u>12.420,32</u>	<u>1.085,60</u>
Total	<u>12.420,32</u>	<u>1.085,60</u>

## 7. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2012	2011
Préstamos de Socios y/o accionistas	1190,82	909,39
Impuestos SRI por Pagar	47,72	24,43
Varios Acreedores	<u>3885,24</u>	<u>5385,24</u>
Total	<u>5.123,78</u>	<u>6.319,06</u>

## 8. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social.-** El capital social autorizado consiste en 400 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

**Reserva Legal.-** La Ley de compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 9. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del del primero de enero de 2009.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del mismo año se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo con este cronograma PECORE CIA LTDA, utilizará las NIIF'S PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

## 10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (8 de Marzo de 2013) no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros adjuntos.



José Daniel Samaniego  
Gerente General



Ramiro Eduardo Sanchez  
Contador General