



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@aliramoralesyassociados.com.ec
www.aliramoralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Teléfono: +593-2 2487946 - 2252446 - 29202711 - 2435997
Tomás Charoive N49-04 y Manuel Valderrama
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA

Estados Financieros Diciembre 31 del 2012

ÍNDICE

- 1. Informe de los Auditores Independientes;**
- 2. Estado de Situación Financiera;**
- 3. Estados de Resultados Integrales;**
- 4. Estados de Cambios en el Patrimonio;**
- 5. Estados de Flujos de Efectivo;**
- 6. Notas a los Estados Financieros.**



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomas Chariove N49-04 y Manuel Vakilvieso
gerencia@morelesyassociados.com.ec
www.morelesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Socios de
L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA.**

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una Opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra Auditoría. Realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una Auditoría implica realizar procedimientos para obtener Evidencia de Auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Entidad, con el fin de diseñar los Procedimientos de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Entidad. Una Auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra Opinión.

1



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cia.Ltda.
Telefax: +593-2 2467046 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Charlove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

Opinión

En nuestra Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2012, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos tal como se explica en la Nota 3, que los Estados Financieros correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando los nuevos estándares internacionales. Para fines comparativos se incluyen cifras correspondientes al 31 de diciembre y 1 de Enero del 2011, los que también han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes. Los efectos más significativos de la conversión a Normas Internacionales se describen en la Nota 3.

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686

Agosto 28, 2013
Quito, Ecuador

L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2010
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	78.628	34.091	80.831
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	5	908.993	520.593	459.906
Compañías Relacionadas y Socios	6	20.059	39.927	381
Inventarios	7	422.961	722.376	292.466
Gastos Pagados por Anticipado	8	112.260	103.431	109.636
Total Activos Corrientes		<u>1.542.921</u>	<u>1.420.418</u>	<u>943.222</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad Planta y Equipo	9	300.449	365.374	603.169
Activo Biológico		219.135	121.776	-
Activos Diferidos	10	39.525	40.666	13.443
Total Activos No Corrientes		<u>559.110</u>	<u>527.818</u>	<u>616.612</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.102.031</u>	<u>1.948.236</u>	<u>1.559.834</u>
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Ctas. por Pagar	11	982.602	834.746	428.281
Compañías Relacionadas y Socios	12	174.360	376.731	386.298
Obligaciones Tributarias		71.411	15.595	11.573
Gastos Acumulados	13	97.800	50.700	49.653
Obligaciones Bancarias C/P	14	1.598	-	182.007
Total Pasivos Corrientes		<u>1.327.771</u>	<u>1.277.772</u>	<u>1.067.812</u>
PASIVOS NO CORRIENTES				
Proveedores Largo Plazo	15	495.989	498.795	575.561
Obligaciones Bancarias L/P	14	270.295	401.414	83.772
Otros pasivos a largo plazo			9.377	5.917
Total Pasivos No Corrientes		<u>766.284</u>	<u>909.586</u>	<u>665.250</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.094.055</u>	<u>2.187.358</u>	<u>1.733.062</u>
PATRIMONIO				
Capital Suscrito y Pagado	16	1.000	1.000	1.000
Reserva Legal		1.136	1.136	1.136
Aporte Futura Capitalización		146.000	-	-
Resultados Acumulados		(252.223)	(251.732)	195.293
Resultados Acumulados NIIF		10.965	10.965	6.133
Resultado del Ejercicio		99.096	(491)	(376.790)
TOTAL PATRIMONIO		<u>7.976</u>	<u>(239.122)</u>	<u>(173.228)</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.102.031</u>	<u>1.948.236</u>	<u>1.559.834</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA.
Estado de Resultados Integrales por Función

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
Ingresos de Actividades Ordinarias	17	10.012.106	9.225.803
Costo de Ventas	18	(9.009.258)	(8.550.181)
Utilidad Bruta		<u>1.002.848</u>	<u>675.622</u>
Otros Ingresos	19	11.313	9.834
Gastos de Administración		(570.746)	(398.427)
Gastos de Ventas		(187.438)	(218.068)
Otros Egresos	20	(67.570)	(61.928)
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		<u>188.407</u>	<u>7.033</u>
Participación Trabajadores		(28.261)	(1.055)
Impuesto a la Renta		(61.048)	(5.469)
Utilidad / (Pérdida) neta del Ejercicio		<u>99.098</u>	<u>(491)</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Detalle	Capital Suscrito y Pagado	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados NIIIF	Resultado del Ejercicio	Total
Salidos al 1 de Enero de 2011	1,000	1,136	195,293			(376,790)	(179,361)
Ajuste por implementación NIIIF	-	-	-	6,133		-	6,133
Salidos ajustado a NIIIF al 1 de Enero del 2011	1,000	1,136	195,293	6,133		(376,790)	(173,228)
Ajuste por Reinversión de Utilidades	-	-	(9,870)	-	-	-	(9,870)
Ajuste por Regulación Cuentas	-	-	-	-	-	(60,794)	(60,794)
Ajuste por Dev. de Cheque	-	-	-	-	-	430	430
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	(437,154)	-	-	437,154	-
Ajuste por implementación NIIIF	-	-	-	4,832	-	-	4,832
Pérdidas del Ejercicio 2011	-	-	-	-	-	(491)	(491)
Salidos NIIIF al 31 de Diciembre de 2011	1,000	1,136	(251,732)	10,965		(491)	(239,122)
Aporte de socios para futuras capitalizaciones	-	-	148,000	-	-	-	148,000
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	(491)	-	491	-
Utilidad del Ejercicio 2012	-	-	-	-	-	99,098	99,098
Salidos NIIIF al 31 de Diciembre de 2012	1,000	1,136	148,000	(252,223)	10,965	99,098	7,976

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Dólares Americanos)

	31/12/2012	31/12/2011
Flujos de Efectivo en Actividades Operativas		
Efectivo recibido de Clientes	9.621.141	9.162.444
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	(9.447.469)	(9.453.806)
Participación Trabajadores	(28.261)	(1.055)
Impuesto a la Renta	(61.048)	(6.469)
Ingresos no Operacionales	11.313	9.834
Egresos no Operacionales	(67.570)	(61.928)
Efectivo neto Proveniente (Utilizado) en Act. Operativas	28.106	(350.980)
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión		
Propiedad, Planta y Equipo	(2.048)	178.605
Efectivo neto (Utilizado) Proveniente en Act. de Inversión	(2.048)	178.605
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias	(129.521)	125.635
Aporte Futuras Capitalizaciones	148.000	-
Efectivo Proveniente en Actividades de Financiamiento	18.479	125.635
Variación Neta de Caja y equivalentes	34.091	80.831
Caja y equivalentes a principio de año	44.537	(46.740)
Caja y equivalentes al final del año	78.628	34.091

L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)

(Expresado en Dólares Americanos)

**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo neto
Proveniente (Utilizado) en Actividades Operativas**

	31/12/2012	31/12/2011
Resultado del Ejercicio	99.098,00	(491)
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo Neto proveniente (utilizado) en Operaciones		
Provisión Cuentas Incobrables	2.565	2.674
Depreciaciones	66.973	59.190
Cambios netos en Activos y Pasivos de Operaciones		
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	(390.965)	(63.359)
Inventarios	299.415	(429.910)
Compañías Relacionadas y Socios	(182.503)	(49.113)
Gastos Pagados por Anticipado	(8.849)	(64.030)
Otros Activos	(96.217)	(149.001)
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	147.856	406.465
Instituciones Públicas	55.816	4.022
Gastos Acumulados	47.100	1.047
Proveedores a Largo Plazo	(2.806)	(76.766)
Otros Pasivos	(9.377)	8.292
Efectivo Neto proveniente (utilizado) de Act. Operativas	28.106	(350.980)

L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1 - Actividad

El Objeto Social de la Compañía es el establecimiento, desarrollo, implementación, explotación y administración por cuenta propia o de terceros, de planteles avícolas, incubadoras y todo lo relacionado con la producción avícola, agrícola, crianza y explotación de ganado, pudiendo importar y exportar ganado y productos para la agricultura y ganadería.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados

a. Base de Presentación de los Estados Financieros y Uso de Estimaciones.

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del año 2006, la Superintendencia de Compañías en Ecuador, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de Estados Financieros. De igual manera mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre del año 2008, la entidad de Control Societario dispuso el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF y para el caso de L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA. se debe aplicar los estándares internacionales a partir del año 2012.

Por lo expuesto, la preparación de los Estados Financieros correspondientes al periodo 2011, se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y sobre normas o prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, las mismas que requieren se realice ciertas estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos, pasivos y revelación de contingencias a la fecha de los Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

b. Periodo Cubierto

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2012 y son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c. Equivalentes de Efectivo

La Compañía para propósitos de elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en Caja y Bancos. Este Estado Financiero se ha preparado bajo el Método Indirecto.

d. Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar comerciales se registran al costo original de la Factura y tienen vencimientos desde 8 a 15 días dependiendo del volumen de compras de los Clientes.

e. Inventarios

La valoración de las existencias se determina al importe menor entre costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

f. Beneficios Sociales

La Compañía provisiona en forma mensual los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo y Ley de Seguridad Social.

g. Patrimonio de los Socios

Los saldos y movimientos del período se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

Nota 3.- Adopción por Primera Vez - Resultados Acumulados

Según Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de la Norma de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) deben revelarse como parte de la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF".

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, se estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía debe adoptar las NIIF a partir del 1 de Enero del 2012.

Para todos los períodos hasta el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los Estados Financieros para el año terminado el 31 de Diciembre del 2012, son los primeros que la Compañía ha preparado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, la Compañía ha preparado Estados Financieros en cumplimiento con las NIIF aplicables a los ejercicios que comiencen después del 1 de Enero del 2012 como se describe en las políticas contables.

El Estado de Situación Financiera de apertura de la Compañía se preparó al 1 de Enero del 2011, fecha de transición a las NIIF.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el Estado de Situación Financiera al 1 de Enero del 2011 y al 31 de Diciembre del 2011, todos aquellos preparados de acuerdo con los principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador.

Reconciliación del Estado de Situación Financiera

La reconciliación entre el Estado de Situación Financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero del 2011 (fecha de transición a las NIIF) se detalla a continuación:

Cuentas	Saldos NEC	Efectos de Transición a NIIFs		Saldos NIIF
	01/01/2011	Debe	Haber	01/01/2011
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	80.831	-	-	80.831
Deudores Com. y Otras Cuentas por Cobrar	475.399	-	15.491	459.908
Compañías Relacionadas y Socios	381	-	-	381
Inventarios	292.466	-	-	292.466
Gastos Pagados por Anticipado	109.636	-	-	109.636
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	958.713	-	15.491	943.222
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Planta y Equipo	779.101	-	-	779.101
Menos Depreciación Acumulada	(199.600)	23.968	-	(175.632)
Activo Biológico	-	-	-	-
Activos Diferidos	9.570	3.873	-	13.443
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	589.071	27.841	-	616.912
TOTAL DE ACTIVOS	1.547.784	27.841	15.491	1.559.834

Cuentas	Saldos NEC 01/01/2011	Efectos de Transición a NIIFs		Saldos NIIF 01/01/2011
		Debe	Haber	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Ctas por Pagar Com. y Otras Ctas. por Pagar	428.281	-	-	428.281
Compañías Relacionadas y Socios	386.290	-	-	386.290
Obligaciones Tributarias	11.573	-	-	11.573
Gastos Acumulados	49.653	-	-	49.653
Obligaciones Bancarias C/P	192.007	-	-	192.007
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1.067.812	-	-	1.067.812
PASIVOS NO CORRIENTES				
Proveedores Largo Plazo	575.561	-	-	575.561
Obligaciones Bancarias L/P	83.772	-	-	83.772
Otros pasivos a largo plazo	-	-	5.917	5.917
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	659.333	-	5.917	665.250
TOTAL PASIVOS	1.727.145	-	5.917	1.733.062
PATRIMONIO				
Capital Suscrito y Pagado	1.000	-	-	1.000
Reserva Legal	1.136	-	-	1.136
Resultados Acumulados	195.293	-	-	195.293
Resultados Acumulados NIIF	-	-	6.133	6.133
Utilidad del Ejercicio	(376.790)	-	-	(376.790)
TOTAL PATRIMONIO	(179.361)	-	6.133	(173.228)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.547.784	-	12.050	1.559.834

A continuación se presenta el efecto de los ajustes en los estados Financieros comparativos al 31 de Diciembre del 2011 y por el año terminado en esa fecha.

Cuentas	Saldos NEC	Efectos de Transición a NIIFs		Saldos NIIF
	31/12/2011	Debe	Haber	31/12/2011
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	34.091	-	-	34.091
Deudores Com. y Otras Cuentas por Cobrar	538.084	-	15.491	520.593
Compañías Relacionadas y Socios	39.927	-	-	39.927
Inventarios	861.409	-	139.033	722.376
Gastos Pagados por Anticipado	103.431	-	-	103.431
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.574.942	-	154.524	1.420.418
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Planta y Equipo	632.396	-	31.901	600.495
Menos Depreciación Acumulada	(282.672)	47.751	-	(235.121)
Activo Biológico	-	121.776	-	121.776
Activos Diferidos	3.427	37.241	-	40.668
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	352.951	206.768	31.901	527.818
TOTAL DE ACTIVOS	1.927.893	206.768	186.425	1.948.236

Cuentas	Saldos NEC	Efectos de Transición a NIIFs		Saldos NIIF
	31/12/2011	Debe	Haber	31/12/2011
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Ctas. por Pagar Com. y Otras Ctas. por Pagar	834,748	-	-	834,748
Compañías Relacionadas y Socios	376,731	-	-	376,731
Obligaciones Tributarias	15,595	-	-	15,595
Gastos Acumulados	50,700	-	-	50,700
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,277,772	-	-	1,277,772
PASIVOS NO CORRIENTES				
Proveedores Largo Plazo	498,795	-	-	498,795
Obligaciones Bancarias L/P	401,414	-	-	401,414
Otros pasivos a largo plazo	-	-	9,377	9,377
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	900,209	-	9,377	909,586
TOTAL PASIVOS	2,177,981	-	9,377	2,187,358
PATRIMONIO				
Capital Suscrito y Pagado	1,000	-	-	1,000
Reserva Legal	1,136	-	-	1,136
Resultados Acumulados	(251,732)	-	-	(251,732)
Resultados Acumulados NIIF	-	-	10,955	10,955
Utilidad del Ejercicio	(491)	-	-	(491)
TOTAL PATRIMONIO	(250,087)	-	10,955	(239,122)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,927,894	-	20,342	1,948,236

Reconciliación del Estado de Cambios en el Patrimonio neto

La reconciliación entre el Estado de Cambios en el Patrimonio neto bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

- a) Reconciliación del Patrimonio neto desde principios contables generalmente aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de Enero del 2011:

	US\$
	<u>01/01/2011</u>
Patrimonio según NEC	(179.361)
<u>Ajustes NIIF</u>	
Por registro de Impuesto Diferidos	(5.917)
Por ajustes de cuentas incobrables	(15.491)
Registros de Impuestos Diferidos	3.873
Por ajuste Activos Fijos Costo	23.668
Total Ajustes NIIF	<u>6.133</u>
Patrimonio neto según NIIF	(173.228)

- b) Reconciliación del Patrimonio neto desde principios contables generalmente aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de Diciembre del 2011:

	US\$
	<u>31/12/2011</u>
Patrimonio según NEC	(250,087)
<u>Ajustes NIIF</u>	
Ejeto Neto Ajuste 2011	6,133
Ajuste por adopción por primera vez Propiedad Planta y Equipo	(7,078)
Ajuste por adopción por primera vez Propiedad Planta y Equipo	(10,579)
Ajuste por adopción por primera vez Propiedad Planta y Equipo	(1,536)
Ajuste por adopción por primera vez Propiedad Planta y Equipo	(3,044)
Ajuste por Inventarios	(6,696)
Ajustes de Inventarios por Aplicación de Política	(73)
Ajustes de Inventarios por Aplicación de Política	(4,571)
Por ajuste de Inventarios por aplicación VNR Costo Estimado	(5,917)
Por registro de Impuestos Diferidos	(2,977)
Por registro de Impuestos Diferidos	33,368
Ajustes de Activos Fijos por costo atribuido	10,875
Ajuste por Cuentas Incobrables	(483)
Ajuste por cálculo incorrecto costo atribuido Prop. Planta y Equipo	3,545
Total Ajustes NIIF	<u>10,965</u>
Patrimonio neto según NIIF	(239,122)

Reconciliación del Estado de Flujos de Efectivo

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía, pero si se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión.

Nota 4 - Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	US\$	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja General	17,625	11,187
Caja Chica Administración Pifo	1,000	1,000
Caja Chica Administración Ibarra	1,000	1,000
Bco. del Pichicha	28,423	16,890
Bco. Promérica - Ibarra	-	4,014
Bco. Produbanco	28,675	-
Bco. Promérica	905	-
Bco. Guayaquil	1,000	-
	<u>78,628</u>	<u>34,091</u>

Nota 5 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La Cartera por Cobrar al cierre del período se compone de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Deudores Comerciales</u>		
Clientes Nacionales	670,187	333,976
Provisión Cuentas Incobrables	(5,239)	(2,674)
Cheques por Depositar	9,810	15,590
Cheques Devueltos	15,997	8,916
	<u>690,755</u>	<u>355,808</u>
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Anticipos Proveedores	175,997	129,564
Anticipos Personal	1,558	494
Depósitos en Garantía	5,000	5,000
Otras Cuentas por Cobrar	35,683	29,727
	<u>218,238</u>	<u>164,785</u>
Total	<u>908,993</u>	<u>520,593</u>

Nota 6 - Compañías Relacionadas y Socios

Corresponde a préstamos otorgados para cubrir operaciones de Compañías Relacionadas, los mismos que no generan intereses.

El desglose se presenta de la siguiente manera:

	US\$	
	2012	2011
Compañías y Personas Relacionadas		
Comercializadora Molinera Puenbo S.A.	20,059	36,718
Sirla Erazo / Relacionada	-	32
Sirla Erazo / Personal - Tarjeta C.	-	164
Socios		
Marcelo Pacheco / Relacionada	-	130
Marcelo Pacheco / Personal - Tarjeta C.	-	2,883
	<u>20,059</u>	<u>39,927</u>

Nota 7 - Inventarios

Corresponde a las siguientes existencias:

	US\$	
	2012	2011
Materia Prima	193,106	492,251
Aditivos, Estimulantes, Insumos	132,178	52,441
Materiales y Suministros	23,202	23,776
Combustibles y Lubricantes	915	987
Accesorios, Herramientas y Repuestos	3,748	10,371
Medicinas, Vacunas, Vitaminas	31,152	40,705
Equipos de Trabajo y Uniformes	691	1,504
Material de Empaque y Terminados	29,271	23,716
Productos Terminados	8,698	48,346
Productos Agropecuarios y Otros	-	136
Inventarios y Mat. Primas Disp. Para la Venta (i)	-	28,142
	<u>422,961</u>	<u>722,376</u>

- (i) Al año 2011 corresponde a Inventario de Materia Prima importada para una de sus Compañías Relacionadas "Comercializadora Molinera Puenbo S.A.", la misma que reconoce los valores totales de la importación.

Nota 8 - Gastos Pagados por Anticipado

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2012	2011
Seguros	14,482	10,210
Anticipo Impuesto a la Renta del Periodo	24,135	29,380
Anticipo Impuesto a la Renta Años Anteriores	-	130
Retención en la Fuente del Periodo	43,843	36,913
Retención en la Fuente de Años Anteriores	-	26,305
Impuesto por Cobrar	29,820	493
	<u>112,280</u>	<u>103,431</u>

Nota 9 - Propiedad Planta y Equipo

Los Activos Fijos se presentan al costo. Existen cuadros de cálculo de los diferentes Activos Fijos que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de Diciembre de 2012.

El detalle resumido se presenta a continuación:

L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA.
Propiedad Planta y Equipo
Nota No. 9

Costo	Maquinaria Eq. Transito	Edificios Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computación	Vehiculos	Total
Saldo al 31-12-10 (NEC)	178.795	462.722	118.608	32.234	6.632	17.976	340.144	1.157.111
Adiciones	-	-	11.993	3.265	510	4.752	6.361	26.881
Bajas/Venta	-	(331.328)	-	-	-	(4.563)	(69.000)	(404.891)
Saldo al 01-01-11 (NIIF)	178.795	131.394	130.601	35.499	7.142	18.165	277.505	779.101
Adiciones	-	-	33.679	-	1.090	4.579	3.580	42.918
Bajas/Venta	(178.795)	-	-	-	-	(10.827)	-	(189.622)
Ajustes Implementación NIIF 2011	-	-	(14.020)	(9.288)	(2.248)	(6.346)	-	(31.901)
Saldo al 31-12-11 (NIIF)	-	131.394	150.260	26.211	5.974	5.571	281.085	600.495
Adiciones	-	-	-	-	-	2.049	-	2.049
Bajas/Venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-12 (NIIF)	-	131.394	150.260	26.211	5.974	7.620	281.085	602.544

Depreciación Acumulada	Maquinaria Eq. Transito	Edificios Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computación	Vehiculos	Total
Saldo al 31-12-10 (NEC)	-	56.840	11.121	2.206	753	9.070	97.366	177.356
Depreciación del Periodo	-	46.272	12.571	3.403	749	5.879	67.676	136.550
Bajas/Venta	-	(85.593)	-	-	-	(4.563)	(24.150)	(114.306)
Ajustes Implementación NIIF 2010	-	(9.225)	(1.756)	(308)	(75)	(58)	(12.247)	(23.668)
Saldo al 01-01-11 (NIIF)	-	8.294	21.936	5.301	1.427	10.328	128.646	175.932
Depreciación del Periodo	-	13.139	15.280	3.550	858	5.479	55.793	94.100
Bajas/Venta	-	-	-	-	-	(10.827)	-	(10.827)
Ajustes Implementación NIIF 2011	-	(7.227)	(4.703)	(2.474)	(768)	(3.306)	(5.606)	(24.083)
Saldo al 31-12-11 (NIIF)	-	14.207	32.514	6.377	1.517	1.674	178.832	236.122
Depreciación del Periodo	-	5.913	13.523	2.359	538	1.624	42.816	66.973
Bajas/Venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-12 (NIIF)	-	20.120	46.037	8.736	2.055	3.498	221.648	302.095

ACTIVO FIJO NETO AL 31-12-10 **603.169**

ACTIVO FIJO NETO AL 31-12-11 **365.374**

ACTIVO FIJO NETO AL 31-12-12 **300.449**

Nota 10 - Activo Diferido

Se refiere a:

	US\$	
	2012	2011
Software y Redes	5,712	5,712
Amortización Acumulada Software y Redes	(3,427)	(2,285)
Impuestos Diferidos	37,241	37,241
	<u>39,526</u>	<u>40,668</u>

Nota 11 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Corresponde a las siguientes obligaciones:

	US\$	
	2012	2011
<u>Cuentas por Pagar Comerciales</u>		
Proveedores por Compra de Bienes	813,787	682,126
Proveedores por Prestación de Servicios	131,348	69,414
Proveedores del Exterior	4,451	-
	<u>949,586</u>	<u>751,540</u>
<u>Otras Cuentas por Pagar</u>		
Cuentas por Liquidar	906	1,813
Anticipos Clientes	6,025	819
Varias Cuentas por Pagar	5,288	5,288
Provisiones por Pagar	10,786	-
Sobregiros Bancarios	10,011	75,286
	<u>33,016</u>	<u>83,206</u>
Total	<u>982,602</u>	<u>834,746</u>

Nota 12 - Compañías Relacionadas y Socios

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2012	2011
Préstamos de Inventario	58,702	224,499
Marcelo Pacheco (I)	115,608	152,182
LP Tamajo S.A.	50	50
	<u>174,360</u>	<u>376,731</u>

- (I) Préstamos del Señor Marcelo Pacheco (Socio de la Compañía), de los cuales no existen plazos establecidos para el pago, así como tampoco generan intereses.

Nota 13 - Gastos Acumulados

Se refiere a:

	US\$	
	2012	2011
Sueldos y Salarios	46,408	30,859
Beneficios Sociales	10,927	9,995
Aportes al IESS por Pagar	12,079	8,668
Otras Cuentas por Pagar Personal	125	125
Utilidades por Pagar	28,261	1,055
	97,800	50,700

Nota 14 - Obligaciones Bancarias

Se refiere a:

2011

Banco	Monto Original	Fecha de Concesión	Interés	Plazo	Porción Corriente	Porción Largo Plazo
Produbanco	210.000	01/11/2010	9,76%	36 meses	-	77.090
Produbanco	400.000	05/08/2011	9,76%	24 meses	-	324.324
					-	401.414

2012

Banco	Monto Original	Fecha de Concesión	Interés	Plazo	Porción Corriente	Porción Largo Plazo
Banco del Pichincha	20.000	30/11/2012	11,20%	12 meses	1.598	16.820
Banco del Pichincha	250.000	29/07/2012	9,74%	12 meses		128.030
Produbanco	400.000	05/08/2011	9,76%	24 meses		125.445
					1.598	270.295

Las obligaciones con el Produbanco se encuentran garantizadas con hipoteca abierta sobre un lote de terreno y construcciones de propiedad del Sr. Marcelo Pacheco, situadas en el sector Chiche, en la parroquia Pifo.

Nota 15 - Proveedores Largo Plazo

Corresponde a Facturas pendientes de pago por compra de Materia Prima, las mismas que por acuerdo con los Proveedores se cancelarán a largo plazo.

Nota 16 - Capital Suscrito y Pagado

La Compañía se constituyó con un capital de US\$ 1,000 mediante Escritura Pública otorgada el 2 de Mayo del 2005, ante el Notario del Cantón Quito, Dr. Roberto Salgado Salgado, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 2309 del 19 de Junio del 2005, y fue inscrita en el Registro Mercantil No. 1991, tomo 136, el 9 de Agosto del 2005.

El 25 de Abril del año 2007 se realizó una cesión de participaciones, dejando el cuadro de integración de capital de la siguiente manera:

Socios	No. Part.	Capital USD
Lorenzo Marcelo Pacheco Amaguaña	999	999
Vitamar Sara Amaguaña Collaguazo	1	1
	<u>1.000</u>	<u>1,000</u>

Nota 17 - Ingresos de Actividades Ordinarias

Se compone de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Productos Planta Procesadora	6,577,513	6,654,123
Productos Planta de Balanceados	577,394	105,306
Productos Granjas	2,829,574	2,349,249
Otros Productos	27,625	117,123
	<u>10,012,106</u>	<u>9,225,803</u>

Nota 18 - Costo de Ventas

Corresponde a los siguientes conceptos:

	US\$	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia Prima	6.193.173	6.759.710
Mano de Obra	374.019	284.750
Costo de Ventas	305.330	
Costos Indirectos de Fábrica	2.136.736	1.505.721
	<u>9.009.258</u>	<u>8.550.181</u>

Nota 19 - Otros Ingresos

Se refiere a los siguientes conceptos:

	US\$	
	2012	2011
Rendimientos Financieros	147	391
Indemnización Seguros	975	2,018
Regulación de Cuentas	20	-
Regulación de Gastos	8,434	5,985
Ingresos Misceláneo	57	889
Ingreso por Diferencia en Depósitos	1,680	551
	<u>11,313</u>	<u>9,834</u>

Nota 20 - Otros Egresos

Se refiere a los siguientes conceptos:

	US\$	
	2012	2011
Intereses Bancos y Financieras	39.902	39.067
Comisiones Bancarias	13.481	3.373
Pérdida en Venta de Activos Fijos	-	-
Gastos No Deducibles	14.702	19.422
Bajas Inventarios	-	-
Otros Gastos No Operacionales	(515)	66
	<u>67.570</u>	<u>61.928</u>

Nota 21.- Compromisos y Contingencias

A la fecha del presente informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

Nota 22.- Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha del informe de los Auditores Independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.
