JUDISPRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE:

Presentación de los Estados Financieros

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

A los Señores Accionistas de JUDISPRO S.A.

Presentación de los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2011

Los Estados Financieros al cierre del ejercicio económico han sido preparados de manera integral bajo la normativa NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) para PYMES, de acuerdo a la Resolución No.SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011 que indica que cuando una compañía se constituye a partir del año 2011, deberá aplicar directamente las NIIF, en cuyo caso no tendrá período de transición, por tanto no está obligada a presentar conciliaciones, ni elaborar el cronograma de implementación de las NIIF.

En la misma resolución, se establece que aplicarán NIIF para las PYMES, las compañías que cumplan con las siguientes condicionantes:

- a) Montos de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales de hasta CINCO MILLONES DE DOLARES; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará en cuenta el promedio anual ponderado.

En virtud de que JUDISPRO S.A. fue constituida el 7 enero del 2011, debe aplicar directamente NIIF para PYMES y no está obligada a presentar cronograma de implementación.

Si bien es cierto, la normativa indica que los Estados Financieros deben ser comparativos; debido a que éste es el primer año de inicio de operaciones de la Compañía, no es posible establecer comparaciones con el ejercicio económico del año anterior.

De acuerdo a las NIIF, la Compañía debe presentar los siguientes Estados Financieros:

- 1.- Estado de Situación Financiera
- 2.- Estado de Resultado Integral
- 3.- Estado de Flujos de Efectivo (la Superintendencia de Compañías ha establecido el método directo para la presentación de sus formularios).
- 4.- Estado de Situación Patrimonial.
- 5.- Notas a los Estados Financieros

JUDISPRO S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2011****Expresado en Dólares de E.U.A.**

ACTIVO	Notas	
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	20,892.33
Cuentas por Cobrar Clientes Neto	5	124,290.06
Cuentas por Cobrar Relacionadas	6	6,754.40
Inventarios	7	51,266.49
Pagos Anticipados	8	2,412.54
Impuestos Corrientes	9	11,485.49
Total Activo Corriente		<u>217,101.31</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, Planta y Equipo Neto	10	<u>62,506.47</u>
Total Activo No Corriente		<u>62,506.47</u>
TOTAL ACTIVO		<u>279,607.78</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por Pagar	11	163,232.26
Otras Obligaciones Corrientes	12	46,546.98
Cuentas por Pagar Relacionadas	13	33,825.88
Total Pasivo No Corriente		<u>243,605.12</u>
TOTAL PASIVO		<u>243,605.12</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital	14	800.00
Aporte de Accionistas para Futuras Capitalizaciones	15	1,200.00
Reservas	16, 17	1,000.00
Resultados del Ejercicio	17	<u>33,002.66</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>36,002.66</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>279,607.78</u>

Ing. Gabriela Noguera
Gerente General

CPA. Levinton Mendoza
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

JUDISPRO S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2011**

Expresado en Dólares de E.U.A

	Notas	
Ingresos de Actividades Ordinarias	18	1.112.524,87
Costo de Ventas y Producción	19	<u>(965.128,08)</u>
Ganancia Bruta		147.396,79
<u>Gastos</u>		
Administrativos	20	(34.366,98)
Gastos de Ventas	20	<u>(60.202,74)</u>
UTILIDAD OPERATIVA		52.827,05
Gasto Financiero	20	<u>(191,29)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		52.635,73
Participación a Trabajadores	17	(7.895,37)
Impuesto a la Renta	17	<u>(10.737,70)</u>
UTILIDAD ANTES DE RESERVA		34.002,66
Reserva Legal		(1.000,00)
RESULTADO DE EJERCICIO		<u>33.002,66</u>

Ing. Gabriela Noguera
Gerente General

CPA. Levinton Mendoza
Contador General

JUDISPRO S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Expresado en Dólares de E.U.A

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS DEL EJERCICIO</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	0	0	0	0	0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:					
Aumento de capital social	800,00				800,00
Aportes para futuras capitalizaciones		1.200,00			1.200,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			1.000,00		1.000,00
Resultado Integral del Ejercicio				33.002,66	33.002,66
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	800,00	1.200,00	1.000,00	33.002,66	36.002,66

Ing. Gabriela Noguera
Gerente General

CPA. Levinton Mendoza
Contador General

JUDISPRO S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2011****Expresado en Dólares de E.U.A.**

<u>ENTRADAS DE EFECTIVO</u>		Notas	
Ventas			1.111.292,60
Otros Ingresos - Intereses Financieros			1.232,27
Ctas. Por cobrar			-145.733,63
Ctas x cobrar Clientes No Relacionadas	-125.081,20	5	
Otras Ctas x Cobrar Relacionadas	-6.754,40	6 y 9	
Otras Ctas x Cobrar-Seguros Pagados p	-2.412,54	8	
Impuestos Retenidos	-11.485,49	9	
TOTAL RECUPERACION CARTERA Y VENTAS AL C			966.791,24
<u>SALIDAS DE EFECTIVO</u>			
Costo de Ventas	965.128,08	19	
(+) Inventarios	51.266,49	7	
Compras netas			1.016.394,57
(-) Ctas. Por pagar a proveedores			-119.233,74
Ctas x Pagar Proveedores	-78.031,75	11	
Provisiòn a Corto Plazo Proveedores	-41.201,99	11	
Pagos Realizados a Proveedores			897.160,83
Gastos de administraciòn y de Ventas			94.569,72
Otros gastos financieros			191,29
(-) Deterioro Cuentas x Cobrar			-791,14
(-) Depreciaciòn Activo Fijo			-589,36
Otros pagos realizados			-27.913,94
Obligaciones Tributarias x Pagar	-11.570,96	12	
Obligaciones al IESS x Pagar	-5.487,90	12	
Beneficios Sociales x Pagar	-10.855,08	12	
Otros pagos realizados a Proveedores			65.466,57
<u>Flujo de Operaciòn</u>			
Efectivo recibido por clientes			966.791,24
(-)Efectivo pagado a proveedores y empleados			-897.160,83
(-) Otros pagos realizados a proveedores			-65.466,57
Flujo Neto de Operaciòn			4.163,84
<u>Flujo de Financiamiento</u>			
Sobregiro Bancario		11	43.998,44
Préstamos de Accionistas		13	33.825,88
Capital		15 Y 16	2.000,00
Flujo Neto de Financiamiento			79.824,32
<u>Flujo de Inversiòn</u>			
Propiedad Planta y equipo			-63.095,83
Flujo Neto de Inversiòn			-63.095,83
Flujo Neto			20.892,33

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

JUDISPRO S.A.

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2011**

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	
GANANCIA O PERDIDA ANTES DEL 15% Y DEL IMPUESTO A LA RENTA		52.635,70
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		1.380,50
Ajuste por gasto de depreciación y amortización		589,36
Ajuste por gastos por deterioro reconocidos en el período		791,14
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		(49.852,36)
Cuentas por Cobrar	5	-125.081,20
Otras Cuentas por Cobrar	6	-6.754,40
Impuestos Retenidos	9	-11.485,41
Inventarios	7	-51.266,49
Seguros Pagados por Anticipado	8	-2.412,54
Cuentas por Pagar Proveedores	11	78.031,75
Otras Cuentas por Pagar Proveedores	11	41.201,99
Obligaciones Tributarias por Pagar	12	11.570,96
Obligaciones I.E.S.S. por Pagar	12	5.487,90
Beneficios Sociales por Pagar	12	10.855,08
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		4.163,84

Ing. Gabriela Noguera
Gerente General

CPA. Levinton Mendoza
Contador General

JUDISPRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- DESCRIPCION DEL NEGOCIO

JUDISPRO S.A. fue constituida el 9 de Diciembre de 2010 en el Cantón Quevedo de la Provincia de Los Ríos, República del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil de ese Cantón, el 7 de Enero del 2011.

La Compañía comenzó sus operaciones desde el mes de Octubre del 2011. La actividad principal de la Compañía es realizar ventas al por mayor y menor de carnes y es distribuidora autorizada de los productos de PRONACA S.A. También realiza transporte liviano de carga.

JUDISPRO S.A. está sujeta al control de la Superintendencia de Compañías, expediente número 98309.

Al 31 de diciembre del 2011 la Empresa se encuentra con domicilio en la provincia de Los Ríos, cantón Quevedo, Km. 2,5 Vía Valencia.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011 que indica que las Compañías constituidas a partir del año 2011, deben aplicar directamente las NIIF y tal como lo ha hecho JUDISPRO, acogiéndose a las NIIF para PYMES porque cumple las condicionantes señaladas en la misma resolución de la SIC:

- a) Montos de Activos inferiores a cuatro millones de dólares
- b) Valor Bruto de Ventas Anuales de hasta cinco millones de dólares; y,
- c) Menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Para JUDISPRO S.A. estos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con las NIIF para PYMES. La Compañía no ha podido aplicar la Sección 35 “Transición a la NIIF para las PYMES”, porque no hubo período de transición, sino que en el año 2011 que se constituyó, directamente debió aplicar NIIF para PYMES.

a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, caja chica, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales y del exterior de crédito. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

b) Inventarios

Los inventarios son registrados al importe menor entre el costo y el precio de venta menos costos de venta en aplicación a lo determinado en la sección 13 p.4. de la NIIF PYMES.

Unas compras se realizan con tarifa 0% de IVA y otras con tarifa 12%. El IVA no forma del costo, porque se recupera vía compensación con el IVA Cobrado, o se registra como un crédito tributario. En el costo se registran también ajustes por variaciones y los descuentos en compras.

La administración considera que el inventario es de rápida rotación porque son productos de primera necesidad, lo que permite la venta inmediata y evita que la Compañía se stockee o se quede con productos perecibles.

En base a esta estimación, no existe una pérdida por deterioro del valor de los inventarios.

c) Propiedades Planta, Maquinarias y Equipos

Las propiedades, planta, maquinarias y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan en la comercialización, o para la administración tal como lo establece la Sección 17 de la NIIF PYMES.

En aplicación de la sección 17 ps.15, la Compañía ha contabilizado sus muebles, equipos y vehículos al costo menos la depreciación acumulada.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

Los porcentajes de depreciación han sido estimados por la Dirección de la Compañía, en base al desgaste que tendrán los activos de acuerdo a la naturaleza del negocio. Las tasas de depreciación han sido fijadas de acuerdo a la vida útil de los bienes así:

Muebles y Enseres:	10 años de vida útil
Maquinaria y Equipo:	10 años de vida útil
Equipo de Computación:	3 años de vida útil

d) Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en Cuentas por Cobrar y Anticipos a Terceros. Las cuentas por cobrar y los anticipos son activos financieros que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo y se incluyen en el activo corriente.

e) Pasivos Financieros

La Compañía registra en sus pasivos financieros Cuentas por Pagar a proveedores que obligan a un pago fijo porque se efectúan en una plazo máximo de 15 días, y no hay implícita ninguna tasa de interés. La cancelación la contabiliza en el momento en que se efectúan los pagos, amortizando la deuda según la aplicación de la NIIF para PYMES, sección 11 ps.13,14,15.

f) Provisiones por Beneficios a Empleados

La Sección 28 de NIIF PYMES especifica la información a revelar de los beneficios a los empleados. En el caso de los beneficios a corto plazo, no requiere información específica a revelar.

En cuanto a los beneficios por terminación de contratos de acuerdo a la ley, o la jubilación patronal, que deben pagarse a largo plazo, se miden a su valor presente descontado, según los indica la sección 28.p.38 de NIIF PYMES.

El efecto, positivo o negativo sobre las indemnizaciones derivadas por cambios en las estimaciones del período (tasa rotación, mortalidad, retiros, etc.), se registra directamente en resultados. La provisión acumulada se registra en el Pasivo No Corriente.

g) Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

h) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que presente como máximo el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas y utilizadas en futuro aumento de capital.

i) Impuesto a la Renta y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido cuando aplica.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. En virtud del Código Orgánico de la Producción, a partir del año 2011 la tarifa anualmente es de un punto menos de la siguiente manera: 2011: 24% ; 2012: 23%; y 2013: 22%

El impuesto diferido según la NIIF PYMES Sección 29, requiere que la Compañía reconozca las consecuencias fiscales presentes y futuras de las transacciones que se realizan en el ejercicio económico.

El impuesto a la renta diferido se provisiona sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

j) Reconocimiento de Ingresos

El ingreso de actividades ordinarias se reconoce cuando es probable que los beneficios económicos de la transacción fluyan a la entidad y estos beneficios se pueden medir con fiabilidad.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos se reconocen cuando:

- Los riesgos significativos y ventajas de la propiedad se han transferido al comprador; y
- La entidad ni continúa implicada en la gestión de los bienes, ni mantiene control efectivos sobre los mismos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

3.- ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a:

Riesgo de Mercado

A tal efecto limita el riesgo, realizando sus operaciones financieras con instituciones sólidas, se asegura de que sus fondos estén debidamente protegidos.

Riesgo de Liquidez

El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y montos a distribuir, a fin de cumplir con el pago de sus obligaciones cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta está compuesto por:

Caja General	20.392,33
Caja Chica	500,00
	<hr/>
	20.892,33
	<hr/> <hr/>

5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NETO

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta está compuesta por:

Cartera Clientes No Relacionados	81.163,25
Clientes Terceros	152.182,95
Anticipo Terceros	-73.163,77
Anticipo Clientes Pavos	-2.655,00
Cuentas por liquidar Pronaca	4.799,07
Cheques Posfechados	38.906,83
Por Facturar	5.011,12
	<hr/>
	125.081,20
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-791,14
	<hr/>
	124.290,06
	<hr/> <hr/>

En aplicación de la NIIF para PYMES, sección 11 ps.13,14,15 para contabilizar las Cuentas por Cobrar, JUDISPRO S.A., ha utilizado el costo amortizado, reconociendo el valor facturado en las ventas de corto plazo y contabilizando los abonos en el momento en que los clientes cancelan la factura. Por tratarse de ventas de corto plazo no hay establecida una tasa de interés.

De acuerdo al análisis de antigüedad de la cartera, en general las cuentas por cobrar se recuperan a los 30 días. El valor que ha permanecido más de 45 días es de USD1,356.61.

La administración de la Compañía estima 1% de cartera no recuperable por el valor de USD791,14, calculada sobre el total de cartera de clientes de USD79.114,34.

6.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta está compuesta por:

Ctas x Cobrar relacionada no comercial	4.207,68
Cartera Relacionada con Sociedades	2.042,19
Anticipo a Empleados	504,53
	<hr/>
	6.754,40
	<hr/> <hr/>

7.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta está compuesta por:

Inventario Tarifa 0%	28.608,69
Carnes, Productos de Mar, Arroz	
	<hr/>
Inventario Tarifa 12%	22.657,80
Embutidos, Conservas, Alimentos mascota	
	<hr/>
	51.266,49
	<hr/> <hr/>

La Compañía comercializa productos de PRONACA tales como: Pollo, Pavo, Chanco, Caldo de Gallina, Embutidos, Productos del Mar, Conservas, Alimento para mascotas.

Los inventarios son registrados al importe menor entre el costo y el precio de venta menos costos de venta en aplicación a lo determinado en la sección 13 p.4. de la NIIF PYMES.

Como costo del inventario se registra la compra a PRONACA, empresa procesadora de aves. Unas compras se realizan con tarifa 0% de IVA y otras con tarifa 12%. El IVA no forma del costo, porque se recupera vía compensación con el IVA Cobrado, o se registra como un crédito tributario. En el costo se registran también ajustes por variaciones y los descuentos en compras.

La administración considera que el inventario es de rápida rotación porque son productos de primera necesidad, lo que permite la venta inmediata y evita que la Compañía se stockee o se quede con productos perecibles.

En base a esta estimación, no existe una pérdida por deterioro del valor de los inventarios.

8.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta por el valor de USD2,412.54 corresponde Seguros por una Póliza de Seguros en Mapre Atlas contratada el 27 de septiembre del 2011 con vencimiento a 1 año.

El valor de la prima fue de USD3,216.72, del cual se amortizaron USD804,18 por el ejercicio económico 2011.

9.- IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta está compuesta por:

Crédito Tributario IVA	7.920,02
Iva Compra de Bienes 30%	441,30
1% Retención en la Fuente	3.124,17
	<hr/>
	11.485,49
	<hr/>

10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta está compuesta por:

MUEBLES Y ENSERES	2.629,73
MAQUINARIA Y EQUIPO	6.139,81
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4.835,13
VEHÍCULOS	49.491,16
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-589,36
	<hr/>
	62.506,47
	<hr/>

En lo que se refiere a la cuenta Vehículos, se compró una camioneta Ford F150 Doble Cabina el 22 de diciembre del 2011. Como la compra realizó prácticamente terminando el año, no se realizó depreciación anual.

Para la depreciación en el siguiente ejercicio económico, cabe mencionar que de acuerdo a la Ley de Fomento Ambiental recientemente publicada en el R.O. 583 Sup. del 24 de noviembre del 2011, si el avalúo del vehículo supera los USD35,000 de acuerdo a la base de datos del SRI, no aplicará la deducibilidad de la depreciación sobre el valor en exceso, a menos que tenga derecho a exoneración o rebaja del pago del impuesto anual a la propiedad de vehículos.

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta está compuesta por:

Cuentas por Pagar Proveedores		78.031,75
Pronaca	160.123,84	
Anticipo de Proveedores con Factura	-82.118,37	
Anticipo de Proveedores Factura x recibir	<u>26,28</u>	
Otras Cuentas por Pagar Proveedores		41.201,99
Compumilenium S.a.	385,00	
Carlink - Audioauto S.A.	532,80	
Gasolinera San Carlos	49,00	
Mendoza Guzmán Levinton	300,00	
Autosharecorp S.A.	<u>39.935,19</u>	
Sobregiro Cuenta en Banco Pichincha		<u>43.998,52</u>
		<u><u>163.232,26</u></u>

Las Cuentas por Pagar corresponden en mayor proporción a los créditos otorgados por PRONACA por la entrega de sus productos.

El pago a PRONACA se lo realiza en un plazo máximo de 15 días y no hay establecida ninguna tasa de interés, por lo cual la contabilización de la Cuenta por Pagar se realiza por el valor de la compra y la cancelación se contabiliza cuando JUDISPRO gira cheque cancelando el pago, esto es utilizando el costo amortizado según la aplicación de la NIIF para PYMES, sección 11 ps.13,14,15.

El valor de USD39,935,19 a Autosharecorp S.A. corresponde al costo amortizado de la deuda por compra de vehículo que fue financiada por la Casa Comercial con 0% de interés, hasta el 22 de marzo del 2012.

El valor de USD43,998.52 por sobregiro con el Banco del Pichincha corresponde a una reclasificación de la cuenta Bancos, que cerró el ejercicio económico con un saldo acreedor, debido a partidas conciliatorias por cheques girados y pagados a proveedores, que al 31 de diciembre de diciembre aún no habían sido cobrados.

Según el estado de cuenta del Banco del Pichincha, JUDISPRO cerró el año con un saldo de USD55.621,75 quedando como partidas conciliatorias los cheques girados y no cobrados que se detallan a continuación:

Saldo en cuenta Banco Pichincha a diciembre 31 2011:USD55.621,75

NUMERO	GIRADO	VALOR
Ch # 111	Pronaca	36.096,75
Ch # 122	Mapfre Atlas	321,67
Ch # 123	Mapfre Atlas	321,67
Ch # 125	Mapfre Atlas	321,67
Ch # 126	Mapfre Atlas	321,67
Ch # 127	Mapfre Atlas	321,68
Ch # 165	Pronaca	3.275,00
Chq # 188	Fernado Altafuya	471,62
Chq # 189	Franklin Leon	446,23
Chq # 198	Joel Manobanda	87,45
Chq # 238	Pronaca	50.686,85
Chq # 239	Omar Juez	1.116,12
Chq # 240	Gabriela Noguera	1.262,86
Chq # 241	Silvia Carrillo	354,90
Chq # 242	Katherine Barahona	45,96
Chq # 243	Paola Carcamo	230,28
Chq # 244	Jessica Alvarez	183,08
Chq # 245	Jose Veas	277,40
Chq # 246	Ricardo Rendon	201,38
Chq # 247	Javier Carriel	102,25
Chq # 248	Juan Carlos Coronel	220,68
Chq # 249	Julio Basantes	259,95
Chq # 250	Juan Moreira	201,35
Chq # 251	Jimmy Macias	167,15
Chq # 252	Efrain Zuñiga	194,75
Chq # 253	Sidney Lua	341,36
Chq # 254	Marcelo Ruiz	295,46
Chq # 255	Jaime Cedeño	384,95
Chq # 256	Darwin Macias	482,55
Chq # 257	Luis Ruiz	196,76
Chq # 258	Gabriel Vera	116,61
Chq # 262	Silvia Carrillo (Caj Ch)	200,00
Chq # 263	Silvia Carrillo (Caj Ch)	112,21
	Total Cheques	
	Girados y No Cobrados	<u>- 99.620,27</u>
	SOBREGIRO	<u>- 43.998,52</u>

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta está compuesta por:

<u>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</u>	11.570,96
Iva Retenido por Pagar	86,79
Iva Ventas	6.261,29
Retenciones en la Fuente	5.222,88
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	10.737,68
<u>CON EL IESS</u>	5.487,90
Aporte Patronal por Pagar	2.941,09
Préstamo IESS	231,47
Fondo de Reserva	52,02
Aporte Personal por Pagar	2.263,32
<u>POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</u>	10.855,08
Décimo Cuarto	4.526,64
Décimo Tercero	827,46
Liquidaciones por Pagar	1.351,88
Vacaciones	3.844,36
Salario Digno por Pagar	304,74
<u>PARTICIPACIÓN x PAGAR TRABAJADORES</u>	7.895,36
	<u>46.546,98</u>

13.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS: PRESTAMO DE ACCIONISTAS

Como la compañía arrancó sus operaciones a partir del mes de octubre de este año, los accionistas han realizado inyección de fondos para capital de trabajo por el valor de USD33,825.88, pagaderos a corto plazo en base al flujo de caja de la Compañía. Cabe mencionar que al 31 de marzo del 2012, la deuda se ha reducido a USD5.777,01.

14.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de USD1,00 cada una, según consta en la Escritura de Constitución.

15.- APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2011, los accionistas han efectuado un aporte con acuerdo de capitalización por el valor de USD1,200.

16.- RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2011, el cálculo de la Reserva Legal se realizó por el valor de USD1,000, según lo estipulado en la Ley de Compañías que requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

17.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2011, el cálculo para establecer el resultado del ejercicio fue como se detalla a continuación:

Utilidad Líquida	52.635,70
(-) 15% Utilidad de empleado	<u>7.895,36</u>
Utilidad antes Impuesto	<u>44.740,35</u>
(-) 24% impuesto renta	<u>10.737,68</u>
Utilidad antes de Reserva	34.002,66
(-) Reserva Legal	<u>1.000,00</u>
Resultados del Ejercicio	<u><u>33.002,66</u></u>

18.- INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta está compuesta por:

VENTA DE BIENES		1.219.681,12
VENTAS TARIFA 0%	1.057.507,92	
VENTAS TARIFA 12%	<u>162.173,20</u>	
OTROS INGRESOS		1.232,27
Otros ingresos	0,15	
Transporte Liviano de carga a Pronaca	1.187,18	
Sobrantes de Caja	<u>44,94</u>	
(-) DESCUENTO EN VENTAS		-106.574,62
Descuento Ventas Cárnicos	80.912,67	
Descuento Ventas Secos	<u>25.661,95</u>	
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES		-1.813,90
Diferencia en Peso	82,76	
Diferencia en Precio	<u>1.731,14</u>	
		<u><u>1.112.524,87</u></u>

19.- COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta está compuesta por:

(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES	1.016.394,57
COMPRAS TARIFA 0%	951.159,33
COMPRAS TARIFA 12%	150.904,67
DESCUENTO EN COMPRAS	-75.759,19
VARIACIONES COSTO, AJUSTES Y TRANSFERENCIAS	-9.910,24
	-
(-) INVENTARIO DE BIENES	-51.266,49
	<u>965.128,08</u>

20.- GASTOS

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta está compuesta por:

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Sueldos y otras remuneraciones	20.455,83
Mantenimiento y reparaciones	3.952,40
Combustibles	380,20
Seguros y Reaseguros (primas y cesiones)	941,09
Agua, energía, luz	739,51
Impuestos contribuciones y otros	6.728,34
Gasto deterioro cuentas por cobrar	791,14
Depreciaciones	156,12
otros gastos (pérdidas, robos)	222,35
	<u>34.366,98</u>

GASTOS DE VENTAS

Sueldos y otras remuneraciones	36.173,47
Mantenimiento y reparaciones	7.947,16
Combustibles	1.361,10
seguros y reaseguros (primas y cesiones)	2.134,24
Transporte	10.400,00
Agua, energía, luz	1.753,53
Depreciaciones:	433,24
	<u>60.202,74</u>

GASTOS FINANCIEROS

Comisiones	191,29
	<u>191,29</u>

21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no se produjeron situaciones importantes que la Administración de la Compañía considere revelar en los Estados Financieros adjuntos.