

Exp: 112013.

**KOINE
S.A.**

31 de diciembre

2011

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE – BALANCE GENERAL –
ESTADO DE RESULTADOS – ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL
PATRIMONIO – ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – POLÍTICAS DE
CONTABILIDAD – NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

**ESTADOS
FINANCIEROS**



ECON. WASHINGTON LEONARDO RODRIGUEZ

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
KOINE S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de **KOINE S.A.**, al 31 de diciembre del 2.011, que comprenden el balance general, el estado de resultado, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en la misma fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en mi auditoría, la cual he llevado a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de 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 evaluación de los riesgos de desviación material, debida a fraude o error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

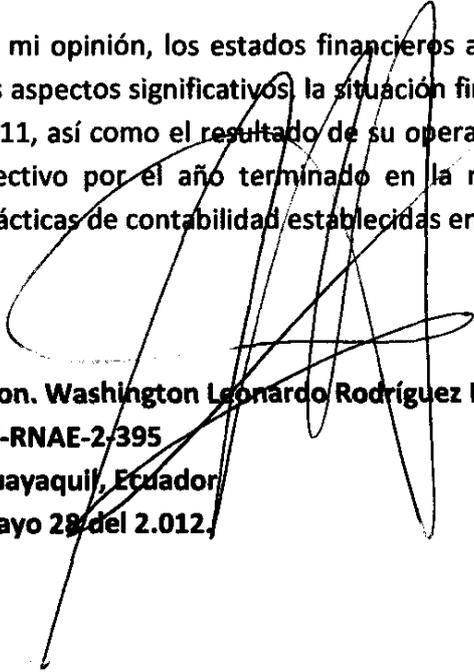


INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE | 2011

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **KOINE S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, así como el resultado de su operación, la evolución del patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en la misma fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.


Econ. Washington Leonardo Rodríguez B.
SC-RNAE-2-395
Guayaquil, Ecuador
Mayo 28 del 2.012.



KOINE S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de Diciembre del 2.011
 (En dólares estadounidenses)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja - Bancos	19.944,23	Obligaciones Bancarias (Nota 3)	20.946,11
Cuentas por Cobrar (Nota 1)	169.246,17	Cuentas por Pagar	276.604,64
Inventario	166.237,18	Impuestos por Pagar	8.329,16
Pagos Anticipados	143.174,97	Obligaciones y Beneficios	35.719,30
Otros Activos Corrientes	22.003,70		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	520.606,25	TOTAL PASIVO CORRIENTE	341.599,21
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Activos Fijos (Nota 2)	573.420,12	Obligaciones Bancarias (Nota 3)	270.705,67
		Otras cuentas por pagar (Nota 4)	415.967,40
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	573.420,12	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	686.673,07
		PATRIMONIO	
		Capital Social (Nota 5)	800,00
		Utilidades Acumuladas	41.783,21
		Utilidad del Ejercicio	23.170,88
		TOTAL PATRIMONIO	65.754,09
TOTAL DEL ACTIVO	1.094.026,37	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.094.026,37

Ver políticas de contabilidad y notas a los Estados Financieros

KOINE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Al 31 de Diciembre del 2.011
 (En dólares estadounidenses)

INGRESOS		
Ventas con tarifa 0%		1.523.702,20
Otros Ingresos		2.910,96
TOTAL INGRESOS		1.526.613,16
Costo de Ventas		1.345.619,25
UTILIDAD EN OPERACIÓN		180.993,91
Gastos Administrativos		131.521,27
Gastos Financieros		13.604,40
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		35.868,24
Participación a Trabajadores	(Nota 6)	5.380,24
Impuesto a la Renta	(Nota 6)	7.317,12
UTILIDAD DEL EJERCICIO		23.170,88

Ver políticas de contabilidad y notas a los Estados Financieros

KOINE S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
 Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2.011
 (En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2.010	800	19.141	22.643	42.583
Transferencia de Resultados	-	22.643	-22.643	-
Utilidad del Ejercicio 2.011	-	-	23.171	23.171
Saldo al 31 de Diciembre del 2.011	800	41.783	23.171	65.754

Ver políticas de contabilidad y notas a los Estados Financieros

KOINE S.A.	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2.011	
(En dólares estadounidenses)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad Contable	23.170,88
Ajustes a la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación	
Depreciación	101.887,31
Participación trabajadores e impuesto a la renta	12.697,36
SUBTOTAL	137.755,55
Cambios netos en activos y pasivos	
Cuentas por cobrar	-139.151,84
Inventarios	-14.901,71
Cuentas por pagar	96.848,63
Otros Activos	-29.693,21
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	50.857,42
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Movimiento neto de activos fijos	0,00
Inversiones Corrientes	2.592,00
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	2.592,00
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Bancarias	278.990,26
Obligaciones con Terceros	-314.633,85
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-35.643,59
Aumento neto del efectivo	17.805,83
Efectivo al inicio del período	2.138,40
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	19.944,23

Ver políticas de contabilidad y notas a los Estados Financieros

POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2011

Constitución

La empresa **KOINE S.A.** está constituida como compañía anónima con capital suscrito de ochocientos dólares americanos (\$800.00) en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas república del Ecuador, el 6 de mayo del 2.003.

La empresa se encuentra registrada en el Servicio de Rentas Internas (SRI) y legalmente reconocida y aprobada como una empresa por la Superintendencia de Compañías.

Su principal actividad es el desarrollo y la explotación agrícola en todas sus fases.

Políticas Contables

Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Las NEC requieren que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y la presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y se espera en el 2.012 la adopción de todas las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIC proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 de fecha 31 de Diciembre del 2.008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente.

Con fecha 12 de Enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI. CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre de 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2011

- a) Activos totales inferiores a US\$4'000.000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5'000.000; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores.

Dado que la empresa KOINE S.A., cumple con los requisitos antes mencionados, la aplicación de las NIIF es obligatoria a partir del año 2012, por consiguiente las principales políticas y prácticas contables seguidas con sujeción a las NEC Y NIC, son:

Inventarios

Se expresan a su costo de adquisición, los valores así determinados no exceden al valor neto de realización.

Activos Fijos

Están expresados al costo de adquisición y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Instalaciones y Adecuaciones	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Para el año 2010, las normas tributarias establecieron una tasa de Impuesto a la Renta del 25% de las utilidades gravables, pero a partir del 2011 este porcentaje ira bajando un punto cada año hasta llegar al 22% en 2013. Para el periodo 2011 corresponde una tasa del 24%. Además dicha tasa anual puede reducirse 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la

POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2011

reversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos por ventas de la empresa son reconocidos cuando las siguientes condiciones de la NEC 9 Ingresos han sido satisfechas:

- La empresa ha transferido al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes.
- La cantidad de ingresos puede ser cuantificada confiablemente.

Notas a los Estados Financieros

Nota 1. Cuentas por cobrar

Se desglosa con los siguientes saldos:

No Relacionadas	36.473,87
Préstamos a empleados	1.509,38
Otras cuentas por cobrar (1.1)	<u>131.262,92</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	169.246,17

1.1) Distribuido así:

Cliente	Valor	%
Hever Campoverde	20.678,10	15,75%
Alejandro Espinoza	30.000,00	22,85%
Gustavo Borja	4.500,00	3,43%
Fumigadora Palacios	18.288,49	13,93%
Icapar	6.343,56	4,83%
Dipac	3.486,27	2,66%
Promadelko S.A	47.966,50	36,54%
TOTALES	131.262,92	100,00%

POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2011

La empresa no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables, por considerar que su cartera es recuperable a pesar de que mantiene cartera correspondiente a años anteriores.

Nota 2. Activos Fijos

El detalle es el siguiente:

Detalle	Valor
Edificio	30.000,00
Muebles y Equipos de Oficina	3.586,22
Maquinaria y Equipos	248.289,09
Equipos de computación	1.266,34
Vehículo	82.594,78
Instalaciones y adecuaciones	601.808,26
SUBTOTAL ACTIVO FIJO	967.544,69
(-) Depreciación Acumulada	394.124,57
SALDO FINAL ACTIVO FIJO	573.420,12

Nota 3. Obligaciones Financieras

Comprende la siguiente operación:

Sobregiros contables	20.946,11
Banco del Pichincha a largo plazo	270.705,67

Nota 4. Otras Cuentas por pagar

Cuentas por pagar a largo plazo a favor de los señores Kleber Siguenza por US\$284.872,80 y Oswaldo Siguenza por US\$131.094,61.

POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS | 2011

Nota 5. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El capital social suscrito de la empresa está dividido en 800 participaciones de US\$1,00 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

Nota 6. Participación a trabajadores e impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el Impuesto a la Renta para el año 2011, se establece en el 24%. La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la Utilidad Gravable, es la siguiente:

Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto	35.868,24
Participación a Trabajadores 15%	5.380,24
UTILIDAD GRAVABLE	30.488,00
Impuesto a la Renta 24%	7.317,12

Nota 7. Eventos Subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (mayo 28 del 2011), no se produjeron eventos, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.