
KOINE S.A.

Informe del Auditor Independiente

AL 31 de Diciembre del 2012

✓ *Victor Alfonso Muncayo Calero*

Contador Público Autorizado
Móvil Claro: 09 86302775
Guayaquil - Ecuador

KOINE S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Índice

- Opinión del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

USA	Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	Servicios de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

✓ Victor Alfonso Muncaya Calero

Contador Público Autorizado
Movil Claro: 09 86302775
Guayaquil - Ecuador

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
KOINE S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **KOINE S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (*NIIF para las PYMES*). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera que éstos no incluyan manifestaciones erróneas significativas originadas en fraudes o errores, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no incluyen manifestaciones erróneas significativas.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraudes o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de **KOINE S.A.** que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **KOINE S.A.** Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados, y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

✓ Victor Alfonso Moncayo Calero

Contador Público Autorizado
Móvil Claro: 09 86302775
Guayaquil - Ecuador

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados en el párrafo 1, representan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **KOINE S.A.** al 31 de diciembre del 2012, y los estados, de resultados integrales, de patrimonio, de flujos de efectivo y notas a los estados financieros por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (*NIIF para las PYMES*).

Enfasis

7. Los estados financieros de **KOINE S.A.** para el año que terminó el 31 de diciembre del 2011, no estaban obligados a ser auditados, por lo tanto este es el primer año que se realiza un examen a los estados financieros tomados en su conjunto bajo niif.



Victor Alfonso Moncayo Calero
Contador Público Autorizado
SC-RNAE-2 No. 806

Guayaquil, 12 de junio del 2013

KOINE S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Activos				
Efectivo	6	3 824	19 944	2 138
Cuentas por cobrar comerciales	7	30 950	36 474	27 446
Impuestos corrientes	11.1	155 045	136 661	128 971
Inversiones Corrientes		-	-	2 592
Otras Cuentas por cobrar		10 377	154 776	2 649
Inventarios		-	166 237	151 335
Activos pagados por anticipado		-	6 514	6 514
Total activos corrientes		200 196	520 606	321 646
Propiedades, equipos y muebles, neto	8	532 650	552 927	654 814
Plantaciones	9	233 444	233 033	233 033
Total activos no corrientes		766 095	785 960	887 847
Total activos		966 290	1 306 566	1 209 493
Pasivos y Patrimonio				
Obligaciones financieras	13	95 559	86 724	12 662
Cuentas por pagar comerciales	10	-	135 815	3 610
Impuestos por pagar	11.2	44 982	7 317	7 548
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	12	11 467	177 521	199 949
Total pasivos corrientes		152 008	407 377	223 769
Obligaciones financieras	13	243 185	338 744	165 180
Partes relacionadas	14	299 063	282 151	565 421
Total pasivos a largo plazo		542 247	620 895	730 601
Total pasivos		694 255	1 028 272	954 370
Patrimonio:				
Capital social	15	800	800	800
Utilidades acumuladas		271 235	277 494	254 323
Total patrimonio		272 035	278 294	255 123
Total pasivos y patrimonio		966 290	1 306 566	1 209 493


 Franklin Siguenza Rojas
 Gerente General


 Felix Manuel Barrera Garcia
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos estados financieros

KOINE S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION

Año que terminó el 31 de diciembre del 2012 y 2011

En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas netas		1.569.380	1.523.702
Costo de ventas		(166.237)	(618.863)
Utilidad Bruta		1.403.142	904.839
Gastos administrativos	16	(1.362.647)	(858.277)
Utilidad en operaciones		40.496	46.562
Otros ingresos		40.411	2.911
Gastos financieros		(36.728)	(13.604)
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		44.179	35.868
Participación de utilidades	3 (f)	(6.627)	(5.380)
Utilidad antes de impuesto a la renta		37.552	30.488
Impuesto a la renta	11.iv	(43.811)	(7.317)
Utilidad neta		(6.259)	23.171



Franklin Siguenza Rojas
Gerente General



Felix Manuel Barrera Garcia
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

KOINE S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Año que terminó el 31 de diciembre del 2012

En Dólares de los Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados		Total patrimonio de los accionistas
			Por adopción por primera vez de NIF	Utilidades (pérdidas) disponibles	
Saldos al 1 de enero del 2011	800	0	212,540	41,783	255,123
Utilidad neta				23,171	23,171
Saldos al 31 de diciembre del 2011	800	0	212,540	64,954	278,294
Pérdida del ejercicio				(6,299)	(6,299)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	0	212,540	58,695	272,035


 Franklin Sogeros Rojas
 Gerente General


 Felix Manuel Herrera Garcia
 Contador General

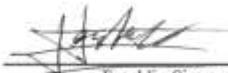
Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

KOINE S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Año que terminó el 31 de diciembre del 2012 y 2011

En Dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	2012*	2011*
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		1.689.292	1.379.772
Pagado a proveedores de bienes, servicios y empleados		(1.596.192)	(1.591.032)
Intereses pagados		(7.317)	(13.604)
Otros pagos por actividades de operación		(15.180)	(7.548)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		<u>70.603</u>	<u>(232.412)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	2.592
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>-</u>	<u>2.592</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos (pagados a) recibido de instituciones financieras		(86.724)	247.626
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(86.724)</u>	<u>247.626</u>
(Disminución) Aumento, neto en efectivo		(16.120,63)	17.806
Efectivo al inicio del año		19.945	2.138
Efectivo al final del año	6	<u>3.824</u>	<u>19.945</u>
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:			
(Pérdida) Utilidad neta		(6.259)	23.171
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Utilidad en venta de maquinarias y equipos		(40.000)	-
Depreciación de propiedades, equipos y muebles		31.815	19.108
Participación de utilidades a empleados provisionado		6.699	18.588
Impuesto a la renta provisionado		-	24.045
		<u>(7.745)</u>	<u>84.912</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar comerciales		10.506	(34.799)
Otras cuentas por cobrar y gastos pagado por adelantado		174.925	(33.811)
Inventarios		166.237	(14.902)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		(135.815)	33.164
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		(137.505)	(266.976)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>70.603</u>	<u>(232.412)</u>


 Franklin Siguenza Rojas
 Gerente General


 Elio Manuel Barrera Garcia
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

KOINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

Notas	Pág
Notas a los estados financieros	
1 Información general de la compañía	5
2 Bases de presentación	5
3 Políticas de contabilidad adoptadas	5
4 Administración de riesgos financieros	11
5 Adopción NIIF para PYMES por primera vez	12
6 Efectivo	13
7 Cuentas por cobrar clientes	13
8 Propiedades, equipos y muebles	13
9 Activos Biológicos	15
10 Cuentas por pagar comerciales	15
11 Obligaciones fiscales	15
12 Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	18
13 Obligaciones Financieras	18
14 Transacciones con partes relacionadas	20
15 Capital social	20
16 Gastos de operación	20
17 Norma contable no adopada	20
18 Eventos subsecuentes	21

KOINE S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. Información general sobre la Compañía

KOINE S.A. fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 19 de mayo del 2003, mediante Resolución No. 3296 emitida el 19 de mayo del 2003 por la Superintendencia de Compañía. Su actividad principal es la producción, comercialización y exportación de productos agrícolas en todas sus fases, desde su siembra, cultivo y cosecha.

La compañía tiene su domicilio fiscal en Samborondón, Guayas - Ecuador, en el kilómetro 1 ½ vía a Samborondón, Edificio SBC Office Center, piso 1. La Administración Tributaria le asignó el Registro Único de Contribuyente No. 0992300817001.

Las tierras de cultivo constituyen su principal activo las mismas que comprenden 63,67 hectáreas, 100% aprovechadas y en producción.

A la fecha de este informe, la administración de la Compañía no tiene razones para creer que exista una incertidumbre significativa que evite continuar con sus operaciones y cancelar sus pasivos cómo y cuando estos vencen.

2. Bases de presentación

a. Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES. Para la Compañía éstos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con las NIIF para las PYMES. La Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la sección 35 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" en la preparación de estos estados financieros.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Accionistas de la Compañía con fecha 29 de marzo del 2013.

b. Bases de medición.- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c. Moneda funcional y de presentación.- Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera". Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero del 2011, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

d. Uso de estimados y juicios.- La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

e. Estados financieros comparativos.- La preparación de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere revelar información comparativa respecto del periodo

KOINE S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

comparable anterior para todos los importes presentados en los estados financieros del periodo corriente. Una entidad incluirá información comparativa para la información de tipo descriptivo y narrativo, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente.

- f. **Período de reporte.**- La preparación de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere revelar el ejercicio económico entre el 1 de enero al 31 de diciembre del año respectivo a presentar.
- g. **Empresa en marcha.**- A la fecha de los estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía, siga operando normalmente como empresa en marcha.

3. Políticas de contabilidad adoptadas para la emisión de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, para propósitos de transición a las NIIF para las PYMES, a menos que otro criterio sea indicado.

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

b. Instrumentos financieros básicos

b.i. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

b.ii. Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

c. Propiedades, equipos y muebles

c.i. Reconocimiento y medición

KOINE S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable con base en avalúos practicados por peritos independientes para determinar el valor a asegurar, y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

c.ii. Depreciación

La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedades y equipos, en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Las vidas útiles estimadas para los periodos, actual y comparativos son las siguientes:

Edificios	Entre 20 y 25 años
Maquinaria y equipos	Entre 10 y 20 años
Equipos de computación	Entre 1 y 3 años
Muebles y enseres	Entre 5 y 10 años
Vehículos	<u>Entre 5 y 10 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

d. Activo biológico

Los activos biológicos son reconocidos en los estados financieros y valuados a su valor razonable, menos los costos estimados que se incurrirían hasta su punto de venta, de acuerdo a la sección 34 para NIIF para PYMES. Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del

KOINE S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

reconocimiento inicial del activo biológico a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, así como las surgidas por todos los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de su venta, son registradas en el estado de resultados.

e. Deterioro

e.i. Activos financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada periodo y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

e.ii. Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones

KOINE S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

f. Beneficios a empleados

f.i. Beneficios a largo plazo

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios post empleado de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización por desahucio calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

La Compañía mantiene como política reconocer esta provisión cuando los empleados hayan cumplido más de 10 de años de servicios; para que el gasto sea deducible de acuerdo a disposiciones tributarias.

f.ii. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes

KOINE S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

f.iii. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminada la relación contractual con los empleados.

f.iv. Participación de trabajadores en las utilidades

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

g. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

h. Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Los ingresos provenientes de la venta de la fruta cosechada en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres

KOINE S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

i. Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y comisiones pagadas. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

j. Impuesto a la renta

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. El impuesto a la renta corriente es reconocido en resultados.

4. Administración de riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros básicos:

- 4.i. **Riesgo de crédito.**- La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por la venta del 100% de la cosecha a un único cliente exportador, lo cual origina una concentración de riesgo de crédito.
- 4.ii. **Riesgo de liquidez.**- La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 30 días, esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.
- 4.iii. **Riesgo de mercado.**- La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en los precios de la caja de banano local y en el exterior, y, las tasas de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.
- 4.iv. **Riesgo operacional.**- El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirectamente originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía

KOINE S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

con la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

- 4.v. **Administración de capital.**- La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía.

5. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Adopción por primera vez de las NIIF.- Según Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada el 31 de diciembre de 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 está obligada a adoptar las nuevas normas a partir del 1 de enero del 2012, siendo su período de conversión de NEC a NIIF el inicio y final del año 2011.

Mediante Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11010, se expidió el Reglamento para la Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para las PYMES", para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. En base a esta resolución, la compañía está obligada a aplicar las NIIF para las PYMES, por cumplir con las siguientes condiciones:

- Monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares (4.000.000,00);
- Valor bruto de ventas anuales de hasta cinco millones de dólares (5.000.000,00); y,
- Tenga menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Como se indica en la nota 2(a), estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Para los años anteriores y hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad de general aceptación en Ecuador.

En la preparación del estado de situación financiera de apertura bajo NIIF, la Compañía ha ajustado los montos reportados previamente en los estados financieros preparados bajo las Normas de Contabilidad de general aceptación en Ecuador al 1 de enero del 2011, con la finalidad de reportar saldos comparativos.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF.- La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICLCPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011, determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

KOINE S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

Una explicación de cómo la transición de NEC a NIIF para PYMES han afectado la situación financiera se muestra en la conciliación del patrimonio, neto que se acompaña:

5.i. Conciliación del patrimonio neto

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio neto de la Compañía al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y al 31 de diciembre del 2011 (estados financieros comparativos):

	1 - enero - del 2011	31-diciembre- del 2011
Patrimonio de la Compañía reportado según NEC:	US\$ 42.583	65.754
Ajustes de saldos iniciales		212.540
Detalle de ajustes por adopción de NIIF:		
Reavalúo de maquinaria	19.750	
Reavalúo de terreno	198.652	-
Ajuste a depreciación acumulada	(5.862)	-
	<u>212.540</u>	<u>0</u>
Efecto de ajustes por adopción de NIIF		
Patrimonio de la Compañía reportado según NIIF	<u>US\$ 255.123</u>	<u>278.294</u>

Explicación de ajustes:

Las maquinarias, equipos y terrenos fueron evaluados por un perito independiente, y el cambio en el valor razonable fue ajustado al costo de los activos y su respectiva regularización de la depreciación acumulada.

6. Efectivo

El detalle de efectivo comprende depósitos en cuenta corriente en bancos nacionales, son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

7. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011, las cuentas por cobrar a clientes comprenden la venta de cajas de banano a un importante grupo exportador, que liquida su cuenta oportunamente entre 15 y 21 días.

8. Propiedades, equipos y muebles

Un detalle de las propiedades, equipos y muebles al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 es el siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES
 En Dólares de los Estados Unidos de América

	Terrenos	Infraestructura turu bananera	Maquinarias	Muebles y Esoseres	Equipo de computación	Vehículos	Total
Costo o costo atribuido:							
Saldos al 1 de enero del 2011	198.652	398.775	268.039	3.586	1.266	82.595	952.914
Adiciones	198.652	398.775	268.039	3.586	1.266	82.595	952.914
Saldos al 31 de diciembre del 2011							
Adiciones			32.750				32.750
Retiros		(13.000)	(214.289)	(3.586)	(1.266)	(82.595)	(314.736)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	198.652	385.775	86.500	0	0	0	670.927
Depreciación y deterioro acumulado:							
Saldos al 1 de enero del 2011		(38.623)	(209.210)	(3.586)	(1.266)	(45.414)	(298.099,26)
Gasto depreciación del año	0	(39.878)	(24.829)			(37.181)	(101.887,31)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	0	(78.500)	(234.039)	(3.586)	(1.266)	(82.595)	(399.986,57)
Gasto depreciación del año	0	(13.502)	(6.775)				(20.276,91)
Retiros	0	0	208.427	3.586	1.266	82.595	295.874,53
Saldos al 31 de diciembre del 2012	0	(92.002,13)	(32.386,82)	0,000	0,000	0,000	(124.388,95)
Valor en libros neto:							
Al 1 de enero del 2011	198.652	360.153	58.829	0	0	37.181	654.814,43
Al 31 de diciembre del 2011	198.652	320.275	34.000	0	0	0	552.927,12
Al 31 de diciembre del 2012	198.652	293.773	54.113	0	0	0	546.538,35

KOINE S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

9. Activos biológicos

Al 31 de diciembre del 2012, e inicio y final del año 2011, los activos biológicos incluyen plantaciones de banano en producción por aproximadamente 63 hectáreas, registradas a su valor razonable de los cultivos. De acuerdo a las normas contables vigentes, este valor razonable, se determina disminuyendo los valores incurridos al punto de cosecha o recolección, al valor de mercado. La Compañía establece este valor razonable mediante la evaluación de un perito avalador independiente al cierre de cada ejercicio.

10. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2012, y al inicio y al final del año 2011, los proveedores de bienes y servicios corresponden principalmente a la compra de insumos, implementos y materiales agrícolas, y servicios, necesarios para el giro del negocio, no incluye compañías relacionadas, no mantienen una antigüedad mayor a 60 días y no genera intereses.

11. Obligaciones fiscales

11.i. Impuestos corrientes por cobrar

El detalle de los impuestos corrientes por cobrar, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto al valor agregado pagado	94.849	100.493	100.493
Impuesto a la renta retenido por clientes	60.196	36.168	28.478
	<u>155.045</u>	<u>136.661</u>	<u>128.971</u>

11.ii. Impuestos corrientes por pagar

El detalle de los impuestos corrientes por pagar, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la renta retenido a proveedores	1.171	-	-
Impuesto a la renta	43.811	7.317	7.548
	<u>44.982</u>	<u>7.317</u>	<u>7.548</u>

11.iii. Situación tributaria

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 23% (24% en 2011). Dicha tasa se reduce al 13% (14% en 2011) si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o

KOINE S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

11.iv. Impuesto a la renta única para la actividad productiva de banano

Según la "Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado", emitida en noviembre del 2011, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del dos por ciento (2%) sobre el total de las ventas brutas; en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado (Resoluciones del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca).

Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada en el inciso anterior (2%) la misma que constituirá crédito tributario.

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

	<u>2012</u>
Ventas brutas de caja de banano	1.562.346
Retención del 2%	<u>2%</u>
Impuesto a la renta única	<u>31.247</u>

11.v. Conciliación del gasto de Impuesto a la renta

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 23% (24% en 2011) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

Impuesto a la renta causado-

	<u>2011</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	30.488
Tasa de impuesto a la renta	<u>24%</u>
Impuesto a la renta corriente	7.317
Anticipo determinado	<u>12.690</u>
Anticipo mayor al impuesto a la renta corriente	<u>12.690</u>

11.vi. Impuesto a la renta por pagar

El impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue el siguiente:

KOINE S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011.

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo de impuesto a la renta pagado	12.564	12.690
Retenciones de clientes	(400,00)	(15.237)
Credito Tributario de años anteriores	<u>(28.549)</u>	<u>(26.002)</u>
Impuesto a la renta a pagar (saldo a favor)	<u>(16.385)</u>	<u>(28.549)</u>

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta corresponden a aplicación del 1% por parte de clientes en las ventas de banano cosechado, se acumulan en las cuentas por cobrar como crédito tributario durante el año, hasta liquidarlo al cierre del ejercicio. Los saldos a favor podrán ser compensados hasta un período de tres años, posterior a este periodo no tiene derecho a ser compensados o solicitar devolución.

11.vii. Anticipo del impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

En caso que el impuesto a la renta corriente sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite a la Administración Tributaria su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma vigente.

11.viii. Otros asuntos tributarios

El 10 de diciembre del 2012 mediante R.O. No.847, se publicó la Ley Orgánica de los Ingresos para el Gastos Social, mediante el cual se reformo la Ley Orgánica de Régimen Tributaria Interna, el cual entre los principales aspectos incluye:

- Para la determinación del anticipo del impuesto a la renta, únicamente las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, no considerarán en el cálculo del anticipo los activos monetarios.
- Los pagos por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte de la Administración Tributaria.
- Se grava con la tarifa del 0,084% a los activos en el exterior, como son la tenencia a cualquier títulos de fondos disponibles en entidades domiciliadas fuera del territorio nacional, sea de manera directa o a través de subsidiarias filiales u oficinas en el exterior del sujeto pasivo; y, las inversiones en el exterior de entidades reguladas por el Consejo Nacional de Valores. Cuando la captación de fondos o las inversiones que se mantengan o realicen a través de subsidiarias ubicadas en paraísos fiscales o regímenes

KOINE S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

fiscales de menor imposición o a través de afiliadas u oficinas en el exterior, la tarifa será del 0,35%.

El 29 de diciembre del 2010 mediante R.O. No.351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entre los principales aspectos incluye:

- La determinación del denominado salario digno mensual: A partir del 2011 deberá ser compensado por aquellos empleadores que no hubieren pagado a todo sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual; para el pago de dicha compensación el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario.
- Exoneración del pago del impuesto: Para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y para aquellas sociedades que se constituyen a partir de la vigencia del Código de Producción, las cuales gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la renta durante cinco años.
- Reducción de tarifa del impuesto a la renta para sociedad, la cual se aplicará de manera progresiva a partir del 2011, año en el cual será la tasa del 24%, hasta llegar en el 2013 al 22%.

12. Otras cuentas por pagar y gastos acumulados

El detalle de las otras cuentas por pagar y gastos acumulados, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obligaciones con el Seguro Social	4.840	-	-
Remuneraciones adicionales (beneficios sociales)	-	-	-
Participación de utilidades	6.627	5.380	5.328
Otros acreedores	-	172.141	194.621
	<u>11.467</u>	<u>177.521</u>	<u>199.949</u>

El aporte al seguro social, incluye la contribución patronal (12,15%) e individual (9,35%) a pagar al IESS, así como préstamos quirografarios e hipotecarios; y el fondo de reserva a pagar al IESS.

Las remuneraciones adicionales, incluyen un bono navideño (décimo tercero) a para en diciembre de cada año, un bono escolar (décimo cuarto) a pagar en marzo y septiembre de cada año; y las vacaciones que tienen derecho los empleados.

La participación de utilidades, corresponde al 15% sobre la utilidad contable para distribuir a los trabajadores que generaron durante el ejercicio este beneficio económico.

13. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2012, clasificadas a corto y largo plazo fueron:

KOINE S. A.**Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>31 de diciembre de 2012</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción a largo plazo</u>
Banco Pichincha S.A.:			
- Préstamo para capital de trabajo por US\$280.686 recibido el 22 de septiembre del 2011 a 1080 días plazo con vencimiento el 6 de septiembre del 2014 y genera una tasa de interés anual 9,74%	173.564	95.559	78.005
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL:			
Préstamo para la adquisición de propiedad por US\$165.180,05, recibido el 22 de octubre de 2009 vence el 26 de septiembre del 2014, un solo pago al vencimiento y genera una tasa de interés efectiva de 9,19% anual.	165.180	-	165.180
	<u>338.744</u>	<u>95.559</u>	<u>243.185</u>

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2011, clasificadas a corto y largo plazo fueron:

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción a largo plazo</u>
BANCO PICHINCHA:			
- Préstamo para capital de trabajo por US\$280.686 recibido el 22 de septiembre del 2011 a 1080 días plazo con vencimiento el 6 de septiembre del 2014 y genera una tasa de interés anual 9,74%	260.288	86.724	173.564
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL:			
Préstamo para la adquisición de propiedad por US\$165.180,05, recibido el 22 de octubre de 2009 vence el 26 de septiembre del 2014, un solo pago al vencimiento y genera una tasa de interés efectiva de 9,19% anual.	165.180	0	165.180
	<u>425.468</u>	<u>86.724</u>	<u>338.744</u>

Los vencimientos anuales por la deuda a largo plazo son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vencimientos anuales		
Año 2012	-	86.724
Año 2013	95.559	95.559
Año 2014	<u>243.185</u>	<u>243.185</u>
	<u>338.744</u>	<u>425.468</u>

Estas operaciones crediticias estan garantizadas con las propiedades y equipos

KOINE S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

14. Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	282.151	565.421
Préstamos recibidos (pagados)	16.912	(283.270)
Saldo final	<u>299.063</u>	<u>282.151</u>

Los rubros por pagar a partes relacionadas incluye prestamos recibidos de accionistas para capital de trabajo, que se liquidarán a largo plazo sin embargo no generan intereses.

15. Capital

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de un dólar cada una, totalmente pagadas.

16. Gastos de operación

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición del costo de venta fue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y salarios	262.161	222.949
Remuneraciones adicionales (beneficios adicionales)	51.050	46.907
Aportes al IESS y Fondo de Reserva	39.172	36.244
Mantenimiento y reparaciones	304.918	76.343
Suministros y materiales	489.957	26.638
Transportes	122.622	154.261
IVA que se carga al gasto	14.727	-
Depreciación	20.277	101.887
Otros bienes y servicios	57.763	193.047
	<u>1.362.647</u>	<u>858.277</u>

17. Norma contable no adoptada

La sección 29 de la NIIF para las PYME requiere que se reconozca, un impuesto a la renta diferido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

Sin embargo la compañía no ha adoptado en normativa debido a que la Administración Tributaria no acepta el reverso de gastos de años anteriores para la liquidación del impuesto a la renta, de tal forma que la sección 29 no puede ser aplicada correctamente.

KOINE S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

18. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de la acta de aprobación de los estados financieros por parte de los Socios, no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.


Franklin Siguenza Rojas
Gerente General


Pats Barrera Garcia
Contador General