

AGRÍCOLA KOMUNA S.A.
Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre del 2012

		31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
		(US Dólares)		
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota 1	27,199.16	10,978.72	0.00
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Nota 2	75,529.58	123,182.86	6,763.75
Inventarios	Nota 3	64,279.16	98,554.48	26.00
Activos por impuestos corrientes	Nota 4	27,503.40	10,691.13	390.62
Total activos corrientes		194,511.30	243,407.19	7,180.37
Activos no corrientes:				
Propiedades y equipos, neto	Nota 5	37,657.22	5,800.00	21,250.00
Otros activos intangibles	Nota 6	200.00	200.00	200.00
Total activos no corrientes		37,857.22	6,000.00	21,450.00
Total activos		232,368.52	249,407.19	28,630.37
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Préstamos	Nota 8	18,404.80	64,766.52	32,150.57
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	Nota 7	165,616.84	178,592.52	5,807.29
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 4	8,089.65	5,162.64	88.50
Total pasivos corrientes		192,111.29	248,521.68	38,046.36
Pasivos no corrientes				
Préstamos	Nota 9	39,157.23	0.00	0.00
Total pasivos no corrientes		39,157.23	0.00	0.00
Total pasivos		231,268.52	248,521.68	38,046.36
Patrimonio				
Capital emitido	Nota 10	1,100.00	800.00	800.00
Aportación para capitalización		0.00	8,000.00	0.00
Reservas	Nota 10	229.22	229.22	0.00
Perdidas de ejercicios anteriores		-4,492.18	-10,206.68	-63.30
Perdida del ejercicio	Nota 10	0.00	0.00	-10,152.69
Utilidad de Ejercicio	Nota 10	4,262.96	2,062.97	0.00
Total patrimonio		1,100.00	885.51	-9,415.99
Total pasivos y patrimonio		232,368.52	249,407.19	28,630.37

ING. ALEXIS SANCHEZ ARTEAGA
 GERENTE GENERAL

CPA. RICARDO CORAL F.
 CONTADOR GENERAL

AGRÍCOLA KOMUNA S.A.
Estado de Resultado Integral
Al 31 de Diciembre del 2012

		31 de Diciembre	
		2012	2011
		(US Dólares)	
Ingresos ordinarios	Nota 11	1856,187.97	337,190.69
Costo de ventas	Nota 12	-1542,332.94	-261,129.26
Utilidad bruta		313,855.03	76,061.43
Ingresos por inversiones	Nota 12	25.36	0.00
Otras ganancias y pérdidas	Nota 12	0.00	750.00
Gastos de ventas	Nota 12	-136,099.00	-26,485.25
Gastos de administración	Nota 12	-164,841.38	-44,823.58
Costos financieros	Nota 12	-424.98	0.00
Otros gastos			
Utilidad antes de impuesto a la renta		12,515.03	5,502.60
Gasto por Participación Trabajadores		-1,877.26	-825.39
Gastos por impuesto a la renta		-6,374.81	-2,385.02
Utilidad neta del año		4,262.96	2,292.19
Total resultado integral del año		4,262.96	2,292.19

ING. ALEXIS SANCHEZ ARTEAGA
 GERENTE GENERAL

CPA. RICARDO CORAL F.
 CONTADOR GENERAL

AGRÍCOLA KOMUNA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre del 2012

	Capital Emitido	Aportes de accionistas para capitalización	Reserva Legal	Utilidades / Perdidas Acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero del 2011	800.00	0.00	0.00	-10,215.99	-9,415.99
Utilidad neta del periodo				2,301.50	2,301.50
Emisión de acciones para futuras capitalizaciones		8,000.00			8,000.00
Apropiación del año			229.22	-229.22	0.00
Saldos al 31 de diciembre del 2011	800.00	8,000.00	229.22	-8,143.71	885.51
Utilidad neta del periodo				4,262.96	4,262.96
Emisión de acciones para aumento de capital	1,000.00				1,000.00
(-) Capital suscrito pendiente de pago	-700.00				-700.00
Apropiación del año		-8,000.00	426.30	3,225.23	-4,348.47
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1,100.00	0.00	655.52	-655.52	1,100.00

ING. ALEXIS SANCHEZ ARTEAGA
GERENTE GENERAL

CPA. RICARDO CORAL F.
CONTADOR GENERAL

AGRICOLA KOMUNA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre del 2012

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:		
Recibido de clientes	1879,000.60	244,581.47
Pagado a proveedores y empleados	-1837,152.04	-254,256.81
Efectivo generado por las operaciones	41,848.56	-9,675.34
Intereses pagados	0.00	0.00
Intereses cobrados	0.00	0.00
Impuestos pagados	-19,862.36	-2,979.78
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación	21,986.20	-12,655.12
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:		
Compras de propiedades y equipos	-34,726.05	-6,000.00
Ventas de propiedades y equipos	0.00	17,000.00
Compras de propiedades de inversión	0.00	0.00
Intereses generados en compras de propiedades	0.00	0.00
Flujo de efectivo usado en actividades de inversión	-34,726.05	11,000.00
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación:		
Aporte de efectivo por aumento de capital	300.00	0.00
Pagos de préstamos a corto plazo	-28,733.50	-32,150.57
Intereses generados por actividades de financiación	-424.98	0.00
Ingresos por prestamos	57,818.77	44,784.41
Dividendos pagados	0.00	0.00
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación	28,960.29	12,633.84
 Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	 16,220.44	 10,978.72
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	10,978.72	0.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	27,199.16	10,978.72

**Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo
proveniente de (usado en) actividades de operación:**

Utilidad neta	12,515.03	5,502.60
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	2,868.83	2,700.00
Perdida por deterioro reconocido por deudores comerciales	719.08	0.00
Bajas de Inventario	0.00	234.13
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento / disminución en deudores comerciales	36,803.83	-116,419.11
Aumento / disminución en inventarios	34,275.32	-98,528.48
Aumento / disminución venta de equipos	0.00	-750.00
Aumento / disminución en acreedores comerciales y cuentas por pagar	-65,195.89	194,605.74
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación	21,986.20	-12,655.12

ING. ALEXIS SANCHEZ ARTEAGA
GERENTE GENERALCPA. RICARDO CORAL F.
CONTADOR GENERAL

Introducción y bases de la preparación de los Estados Financieros**1. Información General**

La actividad principal de la Compañía es la compra y venta de productos alimenticios, lo realiza a través de canales diferentes como son Industrias, distribuidores, ventas al detalle desde el local de la empresa ubicada en la Ciudad de Guayaquil en el Km. 20 de la Vía a la Costa.

Las características principales del negocio son las siguientes, el 100% de las compras las realiza internamente, los proveedores directos son la empresa KYPROSS S.A. este representa un 22% del total de las compras y el mayor representante en la línea de productos congelados, otro segmento importante son la línea de lácteos, en la cual sus proveedores principales son Pasteurizadora Quito S.A., Lácteos San Antonio, entre otros, los cuales representan otro 20% de las compras locales, cabe resaltar que la empresa tiene como objetivo proveer alimentos en todas las líneas a sus clientes, en el que incluye un servicio de puerta a puerta. Entre sus principales clientes tiene al Grupo de Restaurantes Plaza Lagos, los cuales representan un importante porcentaje del 40% del total de sus ventas, se le suma a este Las Parrilladas del Ñato que representan un 13% del total de sus ventas.

Para la consecución de capital de trabajo la empresa tiene el pensamiento estratégico de realizar préstamos que son proveídos por Instituciones Financieras del Ecuador y por parte de los accionistas, estos préstamos soportan la capacidad de flujo de la empresa.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 16 de enero del 2009 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil anotada en la fojas 5271 al 5289 bajo el Registro No. RM 930.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo 5 Y 18 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>Índice de</u> <u>31 de Diciembre:</u>	<u>Inflación Anual</u>
2010	3.33 %
2011	5.41 %
2012	4.16 %

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas.

Conforme a la NIIF 1 y a la sección 35 de las NIIF para PYMES, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera y Transición de las NIIF para PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para PYMES en vigencia al 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 26 de marzo del 2012 y 14 de abril del 2011, respectivamente, y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años, las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contable de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de Agrícola Komuna S. A. al 31 de diciembre del 2012, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios.

2.3. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 1% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 30 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 180 días son difícilmente recuperables.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes..

2.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

2.5. Propiedades y Equipos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.2. Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	35
Equipos y otros	5	10
Muebles y enseres	5	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso y en tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

2.9. Otros Activos Intangibles (continuación)

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 y 10 años utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.10. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.10. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11 Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros distintos a los instrumentos derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.12. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.12.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.12.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La empresa se acoge a la exención de no reconocer Impuesto Diferido de acuerdo a la Sección 35 de las NIIF para PYMES, debido a que en el año de adopción de las NIIF la empresa se encontraba sin operación comercial y el hecho del reconocimiento generaría un gasto desproporcionado en el periodo que se informa.

2.14. Beneficios a Empleados**2.14.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio**

La empresa no realiza valoraciones actuariales, debido a que es una PYME, su periodo de transición fue su fecha de inicio de labores y los costos para el estudio son altos, solo estimó las provisiones para beneficios comunes.

La empresa tiene trabajadores que no sobrepasan de los 2 años de labores.

2.14.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la empresa debe repartir de la utilidad líquida o contable el 15% a sus empleados, este beneficio es registrado con cargo a resultados del periodo que se devenga.

2.15. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valúan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.15.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registradas cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.15.2. Ingresos Varios

El ingreso proveniente de servicios son registrados en el momento de prestar servicios.

2.16. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.17. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.18. Activos Financieros

Todos los activos financieros se reconocen y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.18.1. Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.19. Pasivos Financieros e instrumentos de patrimonio**2.19.1. Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.19.2. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.19.5. Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de la Superintendencia de Compañías del 12 de enero del 2011, todas las compañías pertenecientes al tercer grupo de adopción por primera vez de las NIIF están obligadas a preparar sus estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con NIIF para PYMES.

Por lo antes expuesto, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2011:

- ... Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros,
- ... La incorporación de 2 nuevos estados financieros, el estado de resultado integral, y
- ... Y la información incluida en las notas a los estados financieros.

REVELACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LAS NOTAS

1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Efectivo y equivalentes de efectivo	<i>(US Dólares)</i>		
Efectivo en Caja	951.31	10,978.72	0.00
Fondos de Caja Chica	321.11	0.00	0.00
Efectivo en bancos	25,926.74	0.00	0.00
	<u>27,199.16</u>	<u>10,978.72</u>	<u>0.00</u>

2. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<i>(US Dólares)</i>		
Deudores Comerciales			
Clientes	70,591.23	99,146.96	6,537.77
Provisión para cuentas dudosas	-804.75	-85.67	-85.65
Anticipos a proveedores	1,230.00	2,135.85	47.13
Otras cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar Empleados	222.07	709.51	0.00
Cuentas por cobrar Accionistas	4,026.53	21,011.71	0.00
Otros relacionados	264.50	264.50	264.50
	<u>75,529.58</u>	<u>123,182.86</u>	<u>6,763.75</u>

3. Inventarios

El valor en inventarios quedó como sigue:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
Inventarios	<i>(US Dólares)</i>		
Inventario de mercadería	64,279.16	98,554.48	26.00

Durante el año 2012, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el costo de ventas fue de \$ 1.504 mil dólares y de \$259 mil dólares en el 2011.

Adicionalmente, durante el 2012, el costo de inventario reconocido como un gasto incluye \$3.220,07 y de \$1.758,46 relacionados como disminución de inventarios al valor neto realizable.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen inventarios asignados en garantías.

4. Impuestos**4.1. Activos y Pasivos del Año Corriente**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
Activos por impuestos corrientes	<i>(US Dólares)</i>		
Credito tributario de IVA	10,101.76	7,650.74	256.72
Credito Retencion del Imp. Renta	17,401.64	3,040.39	133.90
	<u>27,503.40</u>	<u>10,691.13</u>	<u>390.62</u>
Pasivos por impuestos corrientes	<i>(US Dólares)</i>		
Impuesto a la Renta	6,374.82	2,385.02	0.00
Retenciones por pagar	1,714.83	2,777.62	88.50
	<u>8,089.65</u>	<u>5,162.64</u>	<u>88.50</u>

4.2. Impuesto a la Renta reconocido en los periodos que se informa

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	12,515.03	5,502.60
(menos) Participación de Trabajadores	-1,877.26	-825.39
(más) Gastos no deducibles del periodo	17,078.84	7,276.43
(menos) Beneficio por aumento de Trabajadores	0.00	-1,584.00
UTILIDAD GRAVABLE	27,716.61	10,369.64
 Impuesto a la renta del periodo	 6,374.82	 2,385.02
Anticipo a la renta del periodo	2,551.69	234.03
 Valor mayor entre el Anticipo y el Imp.Rta. Determinado	 <u>6,374.82</u>	 <u>2,385.02</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente esta constituida a la tasa del 24% para el año 2011 y de un 23% para el año 2012, según la Ley Orgánica de la Producción.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2009 hasta el 2012 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2009 al 2012.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

4.3. Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

El 29 de diciembre del 2010, se promulgó en el suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes que podrían tener un impacto en la Compañía:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras, con plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

5. Propiedades y Equipos

Las Propiedades y Equipos consistían en lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
Propiedades y equipos, neto	<i>(US Dólares)</i>		
Instalaciones	400.00	0.00	0.00
Vehículos	22,115.21	0.00	25,000.00
Maquinarias	12,250.00	6,000.00	0.00
Mobiliarios	830.00	0.00	0.00
Equipos Informáticos	2,730.84	0.00	0.00
Otros	2,400.00	0.00	0.00
(menos) Dep. Acumulada	-3,068.83	-200.00	-3,750.00
	<u>37,657.22</u>	<u>5,800.00</u>	<u>21,250.00</u>

Al 31 de diciembre 2012 todos los activos están costeados al precio de compra debido a que todos ellos fueron adquiridos en este año, en el año de transición año 2011 fue adquirido una cámara de frío y su costo no fue reevaluado debido a su precio en libros es el valor de comercialización, cabe indicar que es el único activo que paso al año 2012.

No se reconocieron para este periodo perdidas por deterioro.

6. Otros Activos Intangibles

Los otros activos intangibles consistían del siguiente:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Otros activos intangibles	<i>(US Dólares)</i>		
Marcas y patentes	200.00	200.00	200.00
	200.00	200.00	200.00

No se reconoce deterioro por uso de Marca de la empresa, ya que se está constituyendo las marcas y patentes de las mismas, estos reconocimientos se realizarán al momento que se empiecen a utilizar en el año 2013, su deterioro será reconocido en un plazo de 10 años.

7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar reflejaban los saldos como se detalla:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	<i>(US Dólares)</i>		
Acreedores comerciales	111,639.61	142,081.13	4,260.84
Otras cuentas por pagar relacionados	44,363.25	26,225.06	1,469.21
Empleados	5,937.39	4,986.98	0.00
Otras cuentas por pagar no relacionados	1,799.33	4,473.96	77.24
Participación trabajadores	1,877.26	825.39	0.00
	165,616.84	178,592.52	5,807.29

Las otras cuentas por pagar relacionadas corresponden a préstamos realizados por terceras personas, familiares de los accionistas. Para el año 2012 los préstamos se realizaron a la Sra. Cecilia Calderón con

un saldo al 31 de diciembre de \$15.000,00 y de la Sra. Yani Arteaga un saldo de \$ 29.363,25 con corte al 31 de diciembre.

8. Préstamos

Los saldos de la cuenta Préstamos fueron como se detalla:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Préstamos	<i>(US Dólares)</i>		
Préstamos de Accionistas	15,141.95	64,766.52	32,150.57
Préstamos bancarios	3,262.85	0.00	0.00
	<u>18,404.80</u>	<u>64,766.52</u>	<u>32,150.57</u>

En el 2010 y 2011 se realizaron préstamos para compra de inventario y para ser utilizado para capital de trabajo el cual fue provisto por el Accionista Alexis Sánchez, no se ha acordado el pago de intereses por dichos montos.

En el 2012 los préstamos para capital de trabajo y compra de activos fueron suministrados por el Banco de Machala y por el Accionista.

9. Pasivo no corriente

9.1. Préstamos

Los saldos de la cuenta Préstamos no corrientes fueron como se detalla:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Préstamos	<i>(US Dólares)</i>		
Préstamos de Accionistas	28,021.71	0.00	0.00
Préstamos bancarios	11,135.52	0.00	0.00
	<u>39,157.23</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

Los saldos registrados corresponden en estas cuentas son mayores a 12 meses, el préstamo realizado por el banco de Machala corresponde a la compra de un Vehículo financiado a 48 meses.

Del préstamo realizado por el Accionista Alexis Sánchez se difirió saldo del préstamo registrado inicialmente en la cuenta de Préstamos corrientes por un monto de \$28,021.71 para ser pagado posterior a los 12 meses.

10. Patrimonio**10.1. Capital Emitido**

Al 31 de diciembre del 2012, el capital emitido consiste de 1800 acciones ordinarias de la serie A con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Capital en acciones	
	Acc. Emitidas	(US Dólares)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	\$ 800.00
Aumento de capital	1000	\$ 1,000.00
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1800	\$ 1,800.00

10.2. Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada para absorber pérdidas incurridas.

10.3. Utilidades retenidas

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, se reconocieron reclasificaciones en utilidades retenidas de US \$2062.97 y US \$4262.96, respectivamente. Las cuales se destinaron para absorber pérdida del ejercicio del año 2010.

10.4. Dividendos

No hubo pago de dividendos en los periodos que se informan.

El directorio decidió no cancelar los dividendos por utilidades del ejercicio para que con este sean absorbidas las pérdidas registradas en el año 2010. Cabe resaltar que la empresa empezó sus actividades de venta de alimentos en el año 2011 y que las pérdidas registradas en el año 2010 corresponden a otra actividad generadora de ingresos que se suspendió a inicio del año 2011.

11. Ingresos Ordinarios

Los ingresos de la Compañía fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Ingresos ordinarios	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	1844,325.28	335,346.00
Ingresos provenientes de la venta de servicios	11,862.69	1,844.69
Utilidad por venta de activos	0.00	750.00
Otros ingresos	25.36	0.00
	<u>1856,213.33</u>	<u>337,940.69</u>

El ingreso por servicios corresponde a la facturación de suministro de energía eléctrica que es cancelado por la empresa y reembolsado por un tercero.

La venta del camión Hino, generó una utilidad en el año 2011 registrada en los libros de la compañía.

12. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Costo de ventas	-1542,332.94	-261,129.26
Gastos de ventas	-136,099.00	-26,485.25
Gastos de administración	-164,841.38	-44,823.58
Costos financieros	-424.98	0.00
	<u>-1843,698.30</u>	<u>-332,438.09</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Compras de inventario	1508,057.62	359,667.05
Diferencia en inventarios por costos	34,275.32	-98,537.79
Sueldos	68,641.48	9,298.37
Beneficios a los empleados	26,764.00	5,165.68
Honorarios	37,650.00	14,237.73
Arrendamiento	2,100.00	0.00
Mantenimiento y reparaciones	22,898.93	3,976.83
Combustible	7,460.75	156.61
Promoción y publicidad	2,095.21	1,462.55
Suministros y materiales	23,663.51	3,087.15
Servicios de transporte	19,012.90	2,579.22
Provisión cuentas incobrables	719.08	0.00
Comisiones	19,336.29	0.00
Intereses bancarios	424.98	0.00
Seguros y reaseguros	4,567.45	203.54
Gastos de gestión	824.90	0.00
Perdidas	0.00	234.13
Impuestos, contribuciones y otros	3,007.62	20.83
Gastos de viaje	64.77	60.10
Iva a gastos	1,005.34	2,471.91
Depreciación	2,868.83	2,700.00
Servicios públicos	23,802.47	21,391.91
Pagos por otros servicios	33,832.36	2,822.11
Pagos por otros bienes	624.49	1,440.16
Total Costos y Gastos del periodo	1843,698.30	332,438.09

13. Compromiso Financiero

El 13 de mayo del 2010, la Compañía constituyó un compromiso de préstamo para la compra de inventario, el préstamo es realizado por el Sr. Alexis Sánchez Arteaga el cual es Gerente General de la empresa a favor de AGRICOLA KOMUNA S.A., este préstamo no genera intereses y el propósito es de generar capital de Trabajo para la operación de la misma.

El compromiso tiene estado Activo, el préstamo aún no se le ha cancelado, la suma del préstamo es de USD \$43,163.66, saldos al 31 de diciembre del periodo que se informa.

Otro compromiso financiero lo tiene con el Banco de Machala por la compra de un Vehículo camión JAC para reparto de la mercadería, el préstamo tiene estado Activo, la suma del préstamo es de USD \$14,398.37, saldos al 31 de diciembre del periodo que se informa.

14. Hechos Occurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de marzo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
