



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del 2012</u>
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	7.464,34
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		-
Cuentas por cobrar comerciales	6-7	42.224,48
Otras cuentas por cobrar	10	567,40
Inventarios	8	20.418,87
Impuestos corrientes	9	2.056,73
Total activos corrientes		<u>72.731,82</u>
Activos no corrientes		
Propiedades y equipos (neto)	11	384.886,09
Total activos no corrientes		<u>384.886,09</u>
Total activos		<u>457.617,91</u>


Sonia María Brage
Gerente General


Leticia Cristina Vargas Chamorro
Contadora

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del 2012</u>
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar comerciales	12	50.308,84
Préstamos y obligaciones financieras	13	-
Otras cuentas por pagar		19.853,52
Provisiones	15	-
Impuestos por pagar	14	10.352,34
Total pasivos corrientes		<u>80.514,70</u>
Pasivos no corrientes		
Préstamos y obligaciones financieras	13	134.391,11
Obligaciones Accionistas	16	255.044,63
Total pasivos no corrientes		<u>389.435,74</u>
Total pasivos		<u>469.950,44</u>
Patrimonio atribuible a los accionistas		
Capital social	17	500,00
Reservas		-
Resultados acumulados		(12.832,53)
Total patrimonio		<u>(12.332,53)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>457.617,91</u>


 Sonia María Brage
 Gerente General


 Leticia Cristina Vargas Chamorro
 Contadora

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	Año terminado 2012
Ingresos por ventas	19	257.792,76
Otros Ingresos	19	37,29
Costo de ventas	20	(207.766,31)
Utilidad bruta		50.063,74
Gastos de Operación		(48.401,25)
Gastos de Venta	21	(3.568,77)
Gastos Administrativos	22	(44.832,48)
Utilidad operacional		1.662,49
(Gastos) ingresos financieros, neto	23	(14.495,02)
Ingresos financieros		0,00
Gastos financieros		0,00
Utilidad antes de impuesto a la renta		(12.832,53)
Participación a Trabajadores		0,00
Gasto impuesto a la renta		0,00
Utilidad neta y resultado integral del año		(12.832,53)


 Sorlia Maria Brage
 Gerente General


 Leticia Cristina Vargas Chamorro
 Contadora

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reservas		Resultados acumulados				Total
		De libre	De aplicación	De aplicación	Superavit por	Pérdida Acum.	Resultados del Ejercicio	
	socios	Legal	disposición	inicial de NIF (1)	Valuación			patrimonio
Saldo al 01 de marzo del 2012	500,00	-	-	-	-	-	-	500,00
Resoluciones de la Junta de Socios	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Registro cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	(12.832,53)	(12.832,53)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	500,00	-	-	-	-	-	(12.832,53)	(12.332,53)

Sonia María Brage
 Gerente General

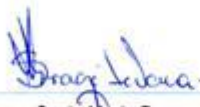
Leticia Cristina Vargas Chamorro
 Contadora

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Efectivo recibido de clientes		215,145.77
Efectivo pagado por compras a proveedores		(91,847.01)
Efectivo pagado a trabajadores		(72,780.18)
Efectivo pagado por gastos operativos		(28,559.22)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>21,959.36</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de equipos y muebles	11	-
Ventas/bajas de propiedades y equipo		-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>-</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones con instituciones bancarias y otras cuentas por pagar	13	(14,495.02)
Flujo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>(14,495.02)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>7,464.34</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>7,464.34</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



Sonia Maria Brage
Gerente General



Leticia Cristina Vargas Chamorro
Contadora

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

GALLETAS Y CONFITES EL CONDOR GALCONDOR CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Ambato el 17 de enero del año 2012 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Ambato el 9 de febrero del año 2012. La Intendencia de Compañías de Ambato aprueba su constitución mediante Resolución No.SC.UJ.A.2012-35 del 30 de enero del 2012. Su objeto social principal está relacionado con las actividades de: a) Elaboración de galletas; b) Elaboración de confites, c) Elaboración de alimentos preparados con fines dietéticos; d) Elaboración de granola e) Elaboración de snacks, entre otras actividades.

La oficina principal de la Compañía está ubicada en la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua, parroquia Izamba, sector Parque Industrial, entre las calle cinco N° 73 y calle F.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, vigentes al 31 de diciembre de 2012 y serán aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presenten estados financieros. Los estados financieros de la Compañía corresponden únicamente a los de una entidad individual y debido a que es el primer año de funcionamiento no se presentan comparativos.

2.1 Bases de preparación -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, en cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes y luego de haber evaluado el valor razonable de sus componentes; debido a que este es el primer año de funcionamiento, la administración revela que sus estados financieros cumplen este principio.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF para Pymes existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

La Administración de la Compañía estima que al no existir estas enmiendas, no se presenta un impacto que podría afectar en la presentación de los Estados Financieros de este año.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos, que son rápidamente realizables y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica y mantiene sus activos financieros en una sola categoría; "Cuentas por cobrar no relacionadas". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "Cuentas por pagar locales" y "Otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar no relacionadas". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar locales" y "Otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por cobrar comerciales: Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar no relacionadas a clientes, producto del giro operativo de la compañía. Para el otorgamiento de crédito la compañía ha segmentado su cartera de clientes



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

clasificándola en clientes particulares y sus ventas las realiza principalmente de contado. Los rubros mencionados son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto si es que se otorgaría a vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar derivadas del giro del negocio y producto de la negociación de bienes y servicios necesarios para la producción y venta avícola. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar relacionadas: Representadas en el estado de situación financiera por los valores y documentos por pagar a los accionistas de la compañía, quienes entregan valores a la compañía en calidad de préstamos. Debido a que son generados a un plazo inferior a un año no se calcula interés.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

(a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

(b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo, un pasivo es medido además a su valor presente en el caso de ser una obligación futura. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

(c) Medición posterior

(a) **Cuentas por cobrar comerciales:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables, ya que la compañía realiza sus ventas principalmente de contado. La Compañía presenta dentro de esta categoría, únicamente:



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

- i) Cuentas por cobrar comerciales de clientes: corresponden al saldo al cierre del ejercicio de los valores facturados por ventas de galletas, caramelos y productos adquiridos; menos la provisión por deterioro de dichas cuentas.
- (b) **Cuentas por pagar comerciales y Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo o al costo de su negociación si es a un plazo mayor a tres meses, caso contrario se los mantiene al costo de negociación. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - i) Cuentas por pagar comerciales: son obligaciones con proveedores de bienes y servicios necesarios para el funcionamiento de la empresa, en su mayor parte con vencimiento menores a 30 días.
 - (c) **Cuentas por pagar relacionadas:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo o al costo de su negociación si es a un plazo menor a un año, caso contrario se los mantiene al costo de negociación. Dentro de la categoría de relacionados están aquellas definidas en función de la Sección 33 de la NIIF para Pymes y que son aplicables para la compañía. En tal virtud, considerando que los préstamos otorgados fueron entregados por los accionistas de la compañía; estos se constituyen en partes relacionadas para GALCONDOR.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("eventos de pérdida") que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podrían obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido y garantías), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. En el costo de los inventarios se incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su venta, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios. La materia prima se registra al costo específico de cada ítem y se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es aplicable únicamente cuando los productos van a ser vendidos, el cual se lo obtiene partiendo del precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta. Para el caso de materia prima, no se aplica la prueba del valor neto de realización y para la elaboración de productos se ha destinado para la venta y utilizados en la producción de galletas se mantienen al costo de adquisición.

Cuando existan ciertas condiciones que generen que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación de 45 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

2.6 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de los bienes al cierre del año 2012, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, cuando exista evidencias objetivas de indicadores relevantes que hayan sido cambiados desde la fecha de presentación de los informes anuales y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones	Entre 20 y 25 años
Maquinaria	Entre 8 a 15 años
Muebles de oficina	Entre 8 a 15 años
Equipo de Oficina	Entre 8 a 15 años
Equipo electrónico	Entre 1 a 4 años
Vehículos	Entre 3 a 8 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros gastos/ingresos, neto".

Cuando el valor en libros de un activo de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipo) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2012, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.8 Activos Intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de pérdidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.9.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Para el año 2012, debido al resultado neto negativo en el patrimonio, la compañía no aprovisionó valor alguno por efectos de impuesto a la renta.

2.10 Beneficios a los empleados

2.10.1 Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta luego de la utilidad operativa.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se aprovisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10.2 Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio)

La Compañía para el año 2012, en función de la importancia relativa del ajuste no incluyó en sus Estados Financieros la provisión por este concepto, a partir del año 2012, se constituirá un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por la ley laboral ecuatoriana y basada en un cálculo técnico profesional.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.11 Reconocimiento de Ingresos -

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a esos bienes y productos. Las ventas de servicios se reconocen en el período contable en el que se prestan en función de su devengamiento.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el sector de servicios de salud e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.5.3.
- La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de propiedades y equipos se efectúan según se describe en las Notas 2.6 y 2.7.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Debido a la importancia relativa del ajuste para el año inicial no se efectuó registro al respecto.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero.- Riesgo de Crédito y Riesgo de Liquidez

Los factores de riesgo financiero a los que está expuesta la compañía se relacionan principalmente con el riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos en la compañía se concentra fundamentalmente en la mitigación de potenciales efectos producidos por la emisión de cartera de crédito a corto plazo a los clientes. Debido a que el crédito está concentrado en el corto plazo no se evidencia factores significativos que podría afectar a la liquidez de la compañía en el corto plazo. De manera general la administración ha instaurado políticas y procedimientos que permitan la identificación, medición y control de estos riesgos.

La Gerencia General proporcionan guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de concentración y el riesgo de uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez, cuando así se lo requiera.

4.2 Riesgos de mercado

(a) Riesgo de precio y concentración

La administración revela que se han aplicado los procedimientos y políticas que permitan evaluar la existencia de un riesgo asociado al precio y su concentración. Para la compañía no existen factores de importancia que reflejen la existencia de niveles elevados de riesgo en precio, debido básicamente a que dicho precio está definido en función de las características de los bienes que vende, sin que con ello se encuentra distante de los precios de mercado. La mitigación del riesgo de concentración, está siendo monitoreada por la administración y se han incluido en sus planes estratégicos esquemas de diversificación de productos y diferenciación con relación a temas de calidad hacia sus clientes.

(b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

Debido a que la compañía no otorga financiamiento en el pago por los servicios y productos entregados no existen factores que representen riesgos significativos con relación a las tasas de interés. Sin embargo, está vigente la opción de endeudamiento con instituciones financieras o terceros que podrían a futuro ser afectados por variaciones en tasas. Con relación al riesgo en flujo de efectivo la administración ha desarrollado un esquema de manejo de sus proyecciones financieras en cuanto a ingresos y pagos, que le permitan monitorear permanentemente este riesgo.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre del 2012	
	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros medidos al costo:</u>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	7.464,34	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>		
Cuentas por cobrar comerciales	42.224,48	-
Total activos financieros:	49.688,82	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>		
Cuentas por pagar comerciales	50.308,84	-
Otras obligaciones corrientes	16.945,61	-
Otros pasivos corrientes	13.260,24	-
Total pasivos financieros:	80.514,69	-

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en los estados de situación financiera:



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del 2012	
	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes al efectivo	7.464,34	7.464,34
Cuentas por cobrar comerciales	42.224,48	42.224,48
Total activos financieros:	49.688,82	49.688,82
Pasivos financieros		
Cuentas por pagar comerciales	50.308,84	50.308,84
Otras obligaciones corrientes	16.945,61	16.945,61
Otros pasivos corrientes	13.260,24	13.260,24
Total pasivos financieros:	80.514,69	80.514,69

6. COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	GASTOS ventas	GASTOS administrativos	GASTOS de Ventas	Financieros	TOTAL
Costos de ventas (1)	15.858,08				15.858,08
Costos de producción (2)	191.908,23				191.908,23
Gastos Sueldos administrativos		28.300,00			28.300,00
Gastos IESS		3.438,75			3.438,75
Gasto beneficios Sociales		5.394,06			5.394,06
Gastos Suministros y materiales		2.253,95			2.253,95
Otros gastos administrativos		2.639,38			2.639,38
Gastos aportes CEPIA		736,72			736,72
Gasto Mantenimiento y Reparaciones					-
Gasto Combustible Transporte Vehículo		578,42	954,16		1.532,58
gasto seguro incendio		1.491,20	570,50		2.061,70
Gasto Honorarios , comisiones			1.617,60		1.617,60
Gastos provision Incobrable			426,50		426,50
Gasto intereses prestamos				14495,02	14.495,02
					-
	207.766,31	44.832,48	3.568,76	14.495,02	270.662,57

(1) En los costos relacionados por la venta de productos adquiridos, en lo relacionado a los caramelos y (2) se incluye fundamentalmente el costo de las galletas y afines y otros costos atribuibles

7.- INGRESOS ORDINARIOS

Ingresos ordinarios	257.830,05
TOTAL INGRESOS	257.830,05

(1) Corresponde a ventas de galletas , caramelos y afines



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

8. (GASTOS) INGRESOS FINANCIEROS, NETO

Durante el año 2012, la compañía no presentó registros por este concepto.

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012

Caja	3.150,45
Bancos	4.313,89
TOTAL Efectivo:	7.464,34

10. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

(a) Composición:

Al 31 de diciembre del 2012

	Corriente
Cuentas por cobrar comerciales	42.650,99
(-) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	426,51
Total Cartera:	42.224,48

(1) El movimiento de la provisión por deterioro en el año 2012 es como sigue:



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del 2012
	Corriente
Saldo inicial	-
Incremento	(426,51)
Reversos / utilidades	-
Movimiento neto del ejercicio	(426,51)
Saldo final	(426,51)

Al cierre del año 2012 la administración informa que en función de las políticas de medición y valuación de deterioro se ha calculado la provisión por este concepto para las cuentas por cobrar comerciales.

11. INVENTARIOS

La composición de este rubro es como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2012
Materia Prima (1)	8.092,26
Suministros y Materiales (1)	4.606,90
Producto Terminado (1)	7.719,71
Total inventarios:	20.418,87
(-) Provisión para deterioro de inventarios (2)	-
Total inventarios netos:	20.418,87

- (1) Las materias primas son valuadas al costo y el producto terminado al menor entre el costo y el valor neto de realización.
 (2) Al cierre del año 2012 el inventario no muestra evidencias de deterioro en función de la política definida para el efecto.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

12. PROPIEDADES Y EQUIPO

La Administración de la Compañía informa que no hay propiedades y equipos entregados en garantía.

Descripción	Equipo Computo	Programas Computación	Equipo Oficinas	Muebles Enseres	Maquinaria Equipo	Vehículos	Edificaciones	TOTAL
Movimientos 2012								
Adiciones	1.880,00	1.000,00	1.380,00	4.190,00	200.000,00	25.000,00	209.416,05	442.866,05
Ventas / bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(522,22)	(277,78)	(115,00)	(349,17)	(16.597,22)	(4.166,67)	(35.951,90)	(57.979,96)
Valor en libros	1.357,78	722,22	1.265,00	3.840,83	183.402,78	20.833,33	173.464,15	384.886,09
Al 31 diciembre 2012								
Costo histórico	1.880,00	1.000,00	1.380,00	4.190,00	200.000,00	25.000,00	209.416,05	442.866,05
Deprec. Acumulada	(522,22)	(277,78)	(115,00)	(349,17)	(16.597,22)	(4.166,67)	(35.951,90)	(57.979,96)
Valor en libros	1.357,78	722,22	1.265,00	3.840,83	183.402,78	20.833,33	173.464,15	384.886,09

13. INTANGIBLES

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2012	
	Valor libros	Valor razonable
Programas de Computación	722,22	722,22
Total Activos Intangibles:	722,22	722,22

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2012

<u>Cuentas por pagar comerciales</u>	
Proveedores de bienes y servicios	50.308,84
Total Cuentas Proveedores: (1)	<u>50.308,84</u>
Cuentas por pagar varias	13.260,25
Cuentas por pagar laborables	4.619,91
Cuentas por pagar IESS	1.973,36
Cuentas por pagar impuestos tributarios	10.352,34
Total Cuentas Varias: (2)	<u>30.205,86</u>
Total Cuentas Corrientes:	<u>80.514,70</u>

(1) Incluyen saldos por pagar por compras de bienes y servicios recibidos de proveedores calificados por la compañía al cierre del año.

(2) Corresponden a las cuentas varias, como son: Seguros incendios, VISA, DINERS, provisiones sociales, incidencias IESS e impuestos tributarios.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS/PERSONAS RELACIONADAS

Composición de los saldos con personas relacionadas:



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2012

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>valor</u>
Prestamos por pagar:		
Vaca Ruiz Fabricio	Socio	255.044,63
Total Cuentas Corrientes:		<u>255.044,63</u>

- (1) El Sr. Vaca Ruiz Fabricio con el 40% de participación del capital social, es el Presidente de la compañía y la deuda corresponde a los Activos Fijos, Inventario Iniciales de Materia Prima, Inventario de Suministros y Materiales. Además se aclara que el señor es el codeudor de GALCONDOR frente a los proveedores y prestamistas.

16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

- (1) Existe un resultado integral del año por concepto de pérdida por lo cual no genera impuesto a la renta del año.
- (2) No se presentan registros para esta partida.

Composición del saldo de impuestos por pagar:

Al 31 de diciembre del 2012

Impuesto a la renta	-
Retenciones mensuales por pagar	2.056,73
Total Activos Intangibles:	<u>2.056,73</u>



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

17.1 Impuesto corriente

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2012:

Al 31 de diciembre del 2012

Pérdida del ejercicio	(12.832,53)
Menos - Participación a los trabajadores	-
Mas - Gastos no deducibles	-
Mas / menos - Otras partidas conciliatorias	-
Base tributaria	-
Tasa impositiva	24%
Impuesto a la Renta:	-

La administración revela que debido al efecto provocado por el cálculo de impuesto diferido para este ejercicio producto de la pérdida del año y luego de haber evaluando el nivel de importancia relativa no se ha registrado partida alguna por este concepto.

17. PROVISIONES



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2012

Año 2012	Saldo Inicio	Incrementos	Utilización	Saldo Final
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación Laboral	-	-	-	-
Beneficios Sociales	-	4.619,91	(2.475,00)	2.144,91
Total: (1)		-		
Jubilación Patronal	-	-	-	-
Jubilación Desahucio	-	-	-	-
Total: (2)		-		

(1) Incluye principalmente Décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, no incluye fondo de reserva debido a que ningún empleado tiene una antigüedad mayor de 1 año.
 (2) Ver Nota. 2.10.2

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 se encuentra dividido en 1000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 1,00 cada una, las cuales están representadas por los certificados de aportación correspondientes.

19. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Los socios de la compañía no registran por concepto de aportes para futuras capitalizaciones ningún valor.

20. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

21.1 Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 25% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. No se efectuó esta apropiación debido a que la empresa presentó resultados negativos al patrimonio durante el año 2012.



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

22.2 Resultados acumulados

El resultado (pérdida) del ejercicio económico 2012, fue de USD \$ 12.832,53.

21.3 Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

En función del Artículo Décimo Primero de la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, el 28 de octubre del 2011, y debido a que la compañía inició legalmente sus operaciones en el año 2011, no requirió la presentación de la conciliación al patrimonio ni el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para el periodo de transición, se considera además que en función de esa misma resolución la compañía está aplicando directamente las Normas Internacionales de Información Financiera desde su creación.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de marzo de 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


Sonia María Brage
Gerente General


Leticia Cristina Vargas Chamorro
Contadora



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre del 2012
<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	7.464,34
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		-
Cuentas por cobrar comerciales	6-7	42.224,48
Otras cuentas por cobrar	10	567,40
Inventarios	8	20.418,87
Impuestos corrientes	9	2.056,73
Total activos corrientes		72.731,82
Activos no corrientes		
Propiedades y equipos (neto)	11	384.886,09
Total activos no corrientes		384.886,09
Total activos		457.617,91


Sonia María Brage
Gerente General


Leticia Cristina Vargas Chamorro
Contadora



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre del 2012
<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar comerciales	12	50.308,84
Préstamos y obligaciones financieras	13	-
Otras cuentas por pagar		19.853,52
Provisiones	15	-
Impuestos por pagar	14	10.352,34
Total pasivos corrientes		80.514,70
Pasivos no corrientes		
Préstamos y obligaciones financieras	13	134.391,11
Obligaciones Accionistas	16	255.044,63
Total pasivos no corrientes		389.435,74
Total pasivos		469.950,44
Patrimonio atribuible a los accionistas		
Capital social	17	500,00
Reservas		-
Resultados acumulados		(12.832,53)
Total patrimonio		(12.332,53)
Total pasivos y patrimonio		457.617,91


Sonia María Brage
Gerente General

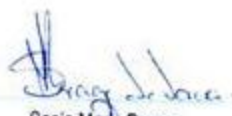

Keticia Cristina Vargas Chamorro
Contadora



ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Año terminado
	Nota	2012
Ingresos por ventas	19	257.792,76
Otros Ingresos	19	37,29
Costo de ventas	20	(207.766,31)
Utilidad bruta		50.063,74
Gastos de Operación		(48.401,25)
Gastos de Venta	21	(3.568,77)
Gastos Administrativos	22	(44.832,48)
Utilidad operacional		1.662,49
(Gastos) ingresos financieros, neto	23	(14.495,02)
Ingresos financieros		0,00
Gastos financieros		0,00
Utilidad antes de impuesto a la renta		(12.832,53)
Participación a Trabajadores		0,00
Gasto impuesto a la renta		0,00
Utilidad neta y resultado integral del año		(12.832,53)


Sonia Maria Brage
Gerente General


Leticia Cristina Vargues Chamorro
Contadora



GALLITAS Y CONFITS "EL CONDOR"

CALCONDOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas			Resultados acumulados			Total patrimonio
	Capital social	Legal	De libre disposición	De aplicación inicial Nulif (1)	Superavit Valuación	Pérdida Acumuladas	
Saldo al 01 de marzo del 2012	500.00	-	-	-	-	-	500.00
Resoluciones de la Junta de Socios	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-
Registro cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	(12.832.53)	(12.832.53)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	500.00	-	-	-	-	(12.832.53)	(12.332.53)

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros


Sonia María Brage
Gerente General


Leticia Cristina Vargas Chamorro
Contadora



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Efectivo recibido de clientes		215.145,77
Efectivo pagado por compras a proveedores		(91.847,01)
Efectivo pagado a trabajadores		(72.780,18)
Efectivo pagado por gastos operativos		(28.559,22)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>21.959,36</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de equipos y muebles	11	-
Ventas/bajas de propiedades y equipo		-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>-</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones con instituciones bancarias y otras cuentas por pagar	13	(14.495,02)
Flujo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>(14.495,02)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>7.464,34</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>7.464,34</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros


Sonia Maria Brage
Gerente General


Leticia Cristina Vargas Chamorro
Contadora

