

**PRODUCTORA
AGROINDUSTRIAL ESPINOSA
VILLAGOMEZ CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN
FINANCIERA AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 Y 01 DE
ENERO DE 2012**

ÍNDICE

	Página
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integrales	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Notas Aclaratorias a los Estados Financieros	7

PRODUCTORA AGROINDUSTRIAL ESPINOSA VILLAGOMEZ CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en US. \$. Dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	625.38	100.00
Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas		1,213.37	7,225.81
Crédito tributario IVA a favor de la empresa	5	683.81	1,276.97
Crédito tributario I. renta a favor de la empresa	5	807.80	202.50
Inventario productos terminados		0.00	2,863.16
Inventario materia prima		0.00	2,925.86
Activos pagados por anticipado		0.00	410.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3,330.36	15,004.30
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Planta y Equipo, neto		47,147.96	35,407.01
Activo diferido		0.00	830.24
Inversiones		0.00	6,000
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		47,147.96	42,237.25
TOTAL ACTIVOS		50,478.32	57,241.55
PASIVOS			
PASIVOS NO CORRIENTES:	NOTAS	2012	2011
Cuentas y documentos por pagar comerciales		4,253.18	5,882.06
Obligaciones con instituciones financieras		0.00	8,400.00
Préstamos accionistas		0.00	20,910.29
Obligaciones con el IESS	6	354.86	0.00
Beneficios de ley empleados	6	5,776.35	7,561.51
Cuentas por pagar inst.financieras CP		0.00	5,865.00
Obligaciones tributarias por pagar	6	2,728.15	0.00
TOTAL PASIVOS		13,112.54	48,618.86
PATRIMONIO:		2012	2011
Capital suscrito		400.00	400.00
Aportes Futura Capitalización		48,172.74	48,172.74
Utilidades acumuladas		6,845.23	6,845.23
Pérdidas Acumuladas		(14,697.47)	(14,743.50)
Resultados del Ejercicio		(3,354.72)	(32,047.78)
TOTAL PATRIMONIO		37,365.78	8,622.69
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		50,478.32	57,241.55

PRODUCTORA AGROINDUSTRIAL ESPINOSA VILLAGOMEZ CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en US. \$. Dólares)

	NOTAS	2012	2011
VENTAS		43,936.50	53,209.21
COSTO DE VENTAS		21,678.38	13,978.78
MARGEN BRUTO		22,258.12	39,230.43
Gastos de Administración y Ventas		(25,612.84)	(68,352.35)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(3,354.72)	(29,121.92)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		(3,354.72)	(29,121.92)


Fausto David García
Contador


Jorge Espinosa Villagómez
Gerente General

PRODUCTORA AGROINDUSTRIAL ESPINOSA VILLAGOMEZ CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en US. \$. Dólares)

	Capital Social	Aportes F.Capitaliz.	Utilidades Años Anter.	Pérdidas Acumul.	Total
SALDO A ENERO 1, 2011	400.00	48,172.74	6,845.23	0.00	55,417.97
PERDIDA DEL AÑO 2011				(14,697.47)	40,720.50
SALDO A DICIEMBRE 31, 2011	400.00	48,172.74	6,845.23	(14,697.47)	40,720.50
PERDIDA DEL EJERCICIO AÑO 2012				(3,354.72)	
SALDO A DICIEMBRE 31, 2012	400.00	48,172.74	6,845.23	(18,052.19)	37,365.78


Fausto David García
Contador


Jorge Espinosa Villagómez
Gerente General

PRODUCTORA AGROINDUSTRIAL ESPINOSA VILLAGOMEZ CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE Y 01 DE ENERO DEL 2012

(Expresado en US. \$. Dólares)

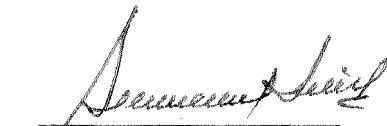
2012

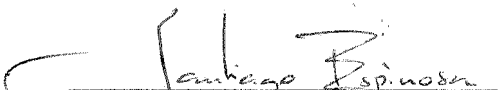
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Cobros procedentes de las ventas de servicios	42,723.13
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(29,294.64)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(12,803.11)

EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

625.38


Fausto David García
Contador


Jorge Espinosa Villagómez
Gerente General

PRODUCTORA AGROINDUSTRIAL ESPINOSA VILLAGOMEZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en Dólares)

NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

Productora Agroindustrial Espinosa Villagómez Cía. Ltda., es una sociedad constituida en el Ecuador y tiene por objeto social la producción, venta, distribución y comercialización de alimentos lácteos, helados, chocolates y alimentos congelados para el consumo masivo, para ello se provee de frutas selectas para la elaboración específica de helados. La compañía ha abierto ciertos puntos de ventas para darse a conocer en el mercado nacional.

Con fecha 29 de agosto del 2008, la Compañía fue constituida e inscrita en el Registro Mercantil, se encuentra regulada por la Ley de Compañías, exclusivamente para los asuntos de orden societario, Para los demás aspectos tales como el régimen tributario, fiscal, laboral, contractual, de control y de funcionamiento de las empresas, se observan las disposiciones contenidas en las leyes.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de Productora Agroindustrial Espinosa Villagómez Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 corresponden al primer año de transición y han sido preparados de acuerdo a supuestos y criterios contables que son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2012.

Estos estados financieros son la base comparativa para los primeros estados financieros bajo NIIF que se presentan por el año 2012.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Productora Agroindustrial Espinosa Villagómez Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2012, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Las NEC difieren en ciertos aspectos de las NIIF. En la preparación de los presentes Estados Financieros bajo NIIF, la administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales. Para la preparación de los saldos de apertura la Compañía ha aplicado los requerimientos de la NIIF 1 "Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", tal como se describe en Nota 3.

2.2 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros consolidados anuales es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

2.3 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

2.4 Efectivos y equivalentes de efectivo

El efectivo y efectivo equivalente reconocido en los Estados Financieros comprende el efectivo en caja, los depósitos bancarios efectuados en las diferentes instituciones financieras.

2.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Los deudores comerciales se reducen por medio de la cuenta provisión para cuentas incobrables, y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados integrales, en el rubro de gastos de administración.

2.6 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor. Los saldos de apertura han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

En nuestro caso, existen pocos activos y el valor neto no es significativo, razón por la cual no se han aplicado efectos por revaluaciones y deterioro. De todas formas, tenemos claro que si un bien de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor *residual*.

2.7 Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes, se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

2.8 Provisiones

Las provisiones por litigios, se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, utilizando la mejor estimación de la Compañía.

2.9 Beneficios a los Empleados

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

El ingreso por venta de servicios se registra en base a la facturación del avance de los contratos.

Los ingresos por varios servicios se reconocen por las contraprestaciones recibidas o por recibir en el curso ordinario de las actividades de la Empresa.

2.11 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación, las que constituyen la fuente principal de los ingresos ordinarios, como también otras actividades no operativas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Hasta el 31 de diciembre de 2011, Productora Agroindustrial Espinosa Villagómez Cía. Ltda., ha preparado sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Empresa adoptará las NIIF para PYMES a partir del ejercicio 2012, para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de la Normas Internacionales de información Financiera" en la determinación de los balances de apertura al 1 ° de enero de 2012.

La aplicación de la NIIF 1 implica la aplicación retroactiva de todas las normas NIIF al 1° de enero de 2012, incluyendo ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma. Adicionalmente, la norma requiere la presentación de conciliaciones del patrimonio y los resultados entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) reportados públicamente y las NIIF de la apertura y ejercicio de transición.

Los Estados Financieros han sido preparados bajo las NIIF emitidas hasta la fecha, por lo que la emisión de nuevas normas, puede afectar los resultados del presente documento.

Exenciones a la aplicación retroactiva

La Compañía ha aplicado las siguientes exenciones opcionales de aplicación retroactiva definidos por la NIIF 1:

Valor razonable o valor revaluado como costo atribuido:

La Compañía ha optado por no revalorizar los ítems de Propiedad, planta y equipo a su valor justo y usar estos montos como saldos de apertura, de acuerdo a lo señalado en la NIIF 1, debido a su inmaterialidad; por consiguiente, para los ítems de Propiedad, Planta y Equipo que no fueron revalorizados, se consideran como saldos de apertura el costo depreciado y corregido monetariamente de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La siguiente es una descripción detallada de las principales diferencias entre los Principios contables anteriores y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y el impacto sobre el Patrimonio al 31 de diciembre de 2012.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La composición al 31 de diciembre de 2012 y al 1 de enero de 2012, es el siguiente:

Clases de Efectivo y Equivalentes de efectivo	31.12.2012	01.01.2012
Efectivo en Caja	0.00	0.00
Saldo en Bancos	625.38	100.00
Total:	625.38	100.00

NOTA 5.- CRÉDITO TRIBUTARIO IVA E IMPUESTO A LA RENTA

Esta cuenta esta desglosada de la siguiente manera:

Crédito tributario IVA a favor de la empresa	683.81
Crédito tributario I. renta a favor de la empresa	807.80

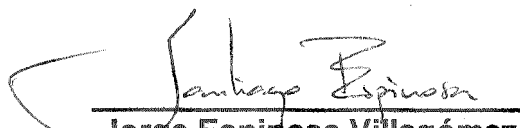
NOTA 6.- BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2012 asciende a USD. \$. 8,859.36 y está compuesta por los siguientes rubros:

PROVISIONES CORRIENTES

CONCEPTO	VALOR USD. \$.
SUELDOS POR PAGAR	1,845.00
XIII SUELDO POR PAGAR	4,256.42
XIV SUELDO	626.31
VACACIONES	2,131.63
TOTAL BENEFICIOS POR PAGAR USD. \$.	8,859.36


Fausto David García
Contador


Jorge Espinosa Villagómez
Gerente General