
ARTESANIA AGRICOLA ARTEAGRICOLA CIA. LTDA.

**Políticas Contables y notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012**

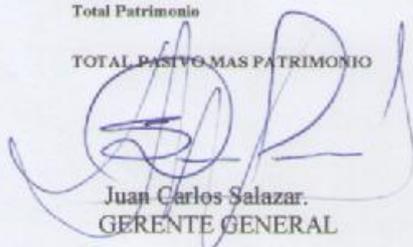
Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

ARTESANIA AGRICOLA ARTEAGRICOLA CIA. LTDA.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.091,39	125.518,70
Inversiones Corrientes	5	0,00	80.000,00
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	176.466,68	163.173,72
Inventarios	7	228.360,38	92.028,70
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	8	152.984,14	65.156,59
		<u>558.902,59</u>	<u>525.877,71</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	9	268.436,23	204.295,33
		<u>268.436,23</u>	<u>204.295,33</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>827.338,82</u>	<u>730.173,04</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones con bancos y financieros	10	90.119,45	67.463,89
Cuentas por pagar comerciales	11	179.908,10	315.337,02
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	12	32.729,89	53.244,64
Otras cuentas por pagar	13	55.185,30	43.535,41
		<u>357.942,74</u>	<u>479.580,96</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones a largo plazo con bancos y financieros	10	264.463,69	186.136,97
Provisión para jubilación patronal y desahucio	14	6.165,20	
Otros pasivos		6.952,77	12.455,95
		<u>277.581,66</u>	<u>198.592,92</u>
Total del pasivo		<u>635.524,40</u>	<u>678.173,88</u>
Patrimonio			
Capital social	11	980,00	18.980,00
Reserva legal		2.719,73	2.719,73
Otras reservas		55.000,00	55.000,00
Resultados por adopción de NIIF por primera vez	12	(945,49)	0,00
Otros resultados integrales	13	4.624,10	0,00
Resultados (perdida) de años anteriores		113.662,53	(34.476,13)
Resultado integral del ejercicio	14	15.773,55	9.775,56
Total Patrimonio		<u>191.814,42</u>	<u>51.999,16</u>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u>827.338,82</u>	<u>730.173,04</u>


Juan Carlos Salazar.
GERENTE GENERAL


Elizabeth Puente
CONTADOR GENERAL

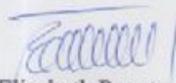
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ARTESANIA AGRICOLA ARTEAGRICOLA CIA. LTDA.

Estados de Resultados Integral
Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	537.019,52	1.179.887,32
Costo de ventas	<u>(400.487,68)</u>	<u>(1.017.504,85)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	136.531,84	162.382,47
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administracion	<u>110.727,89</u>	<u>119.790,29</u>
	<u>(110.727,89)</u>	<u>(119.790,29)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	25.803,95	42.592,18
OTROS INGRESOS	24.032,23	5.549,46
OTROS EGRESOS		
Gastos financieros	30.982,06	22.933,15
Otros	297,00	5.964,41
	<u>(31.279,06)</u>	<u>(28.897,56)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	18.557,12	19.244,08
PROVISIONES FINALES		
Participación empleados y trabajadores	2.783,57	2.886,72
Impuesto a la renta	0,00	6.581,80
	<u>(2.783,57)</u>	<u>(9.468,52)</u>
RESULTADO INTEGRAL NETO	<u>15.773,55</u>	<u>9.775,56</u>


Juan Carlos Salazar
GERENTE GENERAL


Elizabeth Puente
CONTADOR GENERAL

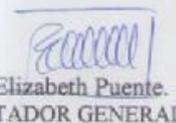
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ARTESANIA AGRICOLA ARTEAGRICOLA CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
 (Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Anuncios futuros capitalizac.	Reserva Legal	Otras Reservas	Otros Resultados Intermedios	Adición de NIIF primera vez	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total del Patrimonio
ENERO 1, 2011	980,00	18.000,00	2.719,73	55.000,00			(6.702,10)	(26.612,83)	43.384,80
Transferencia	18.000,00	(18.000,00)					(26.612,83)	26.612,83	0,00
Ajuste años anteriores							(1.161,20)		(1.161,20)
Resultado del ejercicio								9.775,56	9.775,56
Diciembre 31, 2011 NEC	18.980,00	0,00	2.719,73	55.000,00		0,00	(34.476,13)	9.775,56	51.999,16
Ajustes NIIF									
Jubilación patronal y desahucio						(5.713,00)			(5.713,00)
Baja de cuentas por pagar					3.686,52	21.112,18			24.798,70
Baja de cuentas por cobrar					(2.633,26)	(21.668,85)			(24.302,11)
Netos de impuestos						5.324,18			5.324,18
Reavaluo de terrenos					5.840,00				5.840,00
Baja de activos fijos					(2.269,16)				(2.269,16)
Diciembre 31, 2011 NIIF	18.980,00	0,00	2.719,73	55.000,00	4.624,10	(945,49)	(34.476,13)	9.775,56	55.677,77
Transferencia	(18.000,00)						27.775,56	(9.775,56)	0,00
Ajuste cuentas por pagar							120.363,10		120.363,10
Resultado del ejercicio								15.773,55	15.773,55
Diciembre 31, 2012 NIIF	980,00	0,00	2.719,73	55.000,00	4.624,10	(945,49)	113.662,53	15.773,55	191.814,42


 Juan Carlos Salazar
 GERENTE GENERAL


 Elizabeth Puente.
 CONTADOR GENERAL

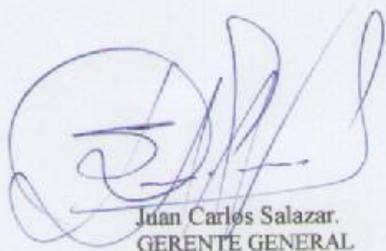
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

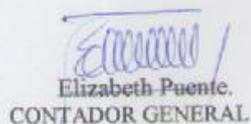
ARTESANIA AGRICOLA ARTEAGRICOLA CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(209.753,17)	52.188,67
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	496.893,59	1.140.996,32
Otros cobros por actividades de operación	58.655,34	610.669,85
Otras entradas de efectivo	0,00	0,00
Otras salidas de efectivo	0,00	0,00
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	555.548,93	1.751.666,17
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(388.955,95)	(562.636,88)
Pago a y por cuenta de los empleados	(257.364,13)	(1.135.679,42)
Otros pagos por actividades de operación	(118.982,02)	(1.161,20)
Clases de pagos por actividades de operación	(765.302,10)	(1.699.477,50)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisiciones de propiedad planta y equipo	(83.200,47)	(96.331,95)
Otras entradas (salidas) de efectivo	80.000,00	(80.000,00)
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversion	(3.200,47)	(176.331,95)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo	88.526,33	168.168,40
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	88.526,33	168.168,40
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(124.427,31)	44.025,12
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	125.518,70	81.493,58
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1.091,39	125.518,70


Juan Carlos Salazar.
GERENTE GENERAL

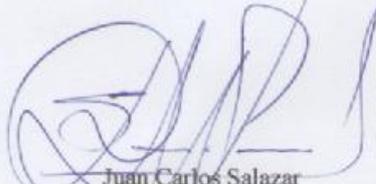

Elizabeth Puente.
CONTADOR GENERAL

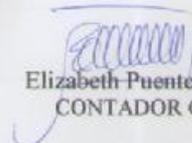
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ARTESANIA AGRICOLA ARTEAGRICOLA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION)
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	18.557,12	19.244,08
Ajuste por partidas distintas al efectivo	17.264,73	19.903,56
Depreciaciones y amortizaciones	22.630,41	14.336,15
Ajustes por gastos en provisiones	452,20	15.015,93
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(3.034,31)	(6.581,80)
Ajuste por gasto por participacion trabajadores	(2.783,57)	(2.866,72)
Cambios en activos y pasivos operativos	(245.575,02)	13.041,03
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar clientes	(44.470,09)	(58.891,00)
Aumento (disminución) en inventarios	(3.377,26)	0,00
Aumento (disminución) en otros activos	(96.821,73)	1.717,14
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(126.908,06)	28.842,63
Aumento (disminución) en beneficios a empleados	8.493,63	2.900,51
Aumento (disminución) en otros pasivos	17.508,49	18.471,75
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(209.753,17)	52.188,67


Juan Carlos Salazar
GERENTE GENERAL


Elizabeth Puente
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ARTESANIA AGRICOLA ARTEAGRICOLA CIA. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 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 2011.

Los estados financieros de **ARTESANIA AGRICOLA ARTEAGRICOLA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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. INFORMACION GENERAL

Mediante escritura pública del 12 de diciembre de 1997 se constituyó la compañía de responsabilidad limitada **ARTESANIA AGRICOLA ARTEAGRICOLA CIA. LTDA.** bajo las leyes ecuatorianas; el objeto social de la compañía es el desarrollo de actividades comerciales, mercantiles industriales, agropecuarias y agroindustriales, producción de jarabes de panela y melaza, procesamiento y empaque de alimentos, chifles, granola, y granola en barra, comercialización de cereales y frutos secos.

El plazo inicial de duración de la compañía es de 50 años a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

La fecha de transición de ARTESANIA AGRICOLA ARTEAGRICOLA CIA. LTDA., es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero de 2012 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Nuevos Pronunciamientos Contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	Julio 2009
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Julio 2009
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Julio 2009
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Julio 2009
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Julio 2009
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Julio 2009
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Julio 2009
Sección 11	Instrumentos Financieros Básicos	Julio 2009
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	Julio 2009
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Julio 2009
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Julio 2009
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Julio 2009
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Julio 2009
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Julio 2009

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios en caso de existir son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. Las existencias de materias primas, materiales, material de empaque e inventario de repuestos y combustibles están registradas al costo promedio en almacén; los inventarios de producto terminado y en proceso al costo promedio de manufactura. Las existencias del producto a la fecha de cierre están valuadas a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

El costo de fabricación de los inventarios de productos terminados y productos en proceso incluye una proporción razonable de los costos indirectos incurridos en un nivel de operación normal.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación de sus activos fijos consistentes en maquinaria, vehículos y bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al informe del perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Edificios	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres y equipo de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no 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 resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

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 imposables 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 económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta y del IVA

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Por política de la compañía se reconoce el beneficio del desahucio, a todos los empleados y trabajadores que dejan de prestar sus servicios mediante renuncia, aunque no hayan cumplido con el trámite legal de notificar su renuncia al Ministerio de Relaciones Laborales.

Participación a trabajadores

La Compañía debe reconocer por Ley, un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios de educación, y estos son registrados una vez que se emite la factura respectiva por el servicio prestado.

Utilidad neta por participación

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El 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:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Fondo rotativo	926,91	1.012,31
Caja chica	0,00	68,97
Produbanco cta cte 01005019433	-452,12	56.501,60
Pichincha cta cte 31804320-04	0,00	67.911,33
Produbanco cta aho. 1251564	8,22	7,22
B. Machala cta cte 1140111720	17,27	17,27
Banco Bolivariano cta cte 5005055174	391,11	
Banco Nacional de Fomento	200,00	
Total	<u>1.091,39</u>	<u>125.518,70</u>

5. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Corresponde a una inversión constituida en el año 2012 y con vencimiento en febrero del 2013, recuperándose en esa fecha el capital y los intereses.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar clientes		
CORPORACION FAVORITA	33.676,33	20.693,81
ASOC. CAÑICULTORES PASTAZA	3.185,35	3.185,35
ALIMENTOS FORTIFICADOS FORTESAN CIA LTDA	0,00	7.526,39
CORPORACION EL ROSADO	13.878,99	9.932,94
GERARDO ORTIZ & HIJOS CIA LTDA	2.303,01	
DELENCANTO MARIA DEL CARMEN LARA V	7.503,74	
FARMACIAS Y COMISARIATOS FARCOMED	1.609,43	1.632,35
OTROS CLIENTES	3.899,58	3.290,99
	<u>66.056,43</u>	<u>46.261,83</u>
Cientes del exterior		
PAPAS & CO	2.096,33	2.096,33
DIBEAK EUROPA S.L.		14.077,43
PRODUCTORA RIOJANA C.A. VENEZUELA	0,15	646,91
	<u>2.096,48</u>	<u>16.820,67</u>
Otras cuentas por cobrar		
ANTICIPÓ A SUELDOS EMPLEADOS	27.653,24	11.412,51
MARIA DEL CARMEN LARA	2.509,56	2.854,21
ANDRES LARA VALLEJO	658,37	658,37
MARIA DEL CARMEN LARA (LOJA)	74.102,65	74.102,65
MARCO SALAZAR	0,00	8.000,00
VERONICA CARPIO	90,00	90,00
VARIOS	7.567,57	7.241,10
	<u>112.581,39</u>	<u>104.358,84</u>
Anticipos a proveedores		
	180.734,30	167.441,34
(-) Provisión para cuentas incobrables	(4.267,62)	(4.267,62)
Total	<u>176.466,68</u>	<u>163.173,72</u>

7. INVENTARIOS

El detalle de las existencias es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia prima	105.646,45	12.411,69
Productos terminados	59.084,04	59.374,04
Metrial de empaque	60.352,63	20.242,97
Costos indirectos	3.277,26	
Total	<u>228.360,38</u>	<u>92.028,70</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Credito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	0,00	7.606,71
Retenciones del impuesto a la renta	4.740,79	15.592,34
Anticipo a proveedores	136.956,28	41.957,64
Credito tributario IR	9.010,52	0,00
Anticipo impuesto a la renta 2010	0,02	
Impuesto a la salida de divisas	2.276,53	
Total	<u>152.984,14</u>	<u>65.156,69</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos	50.640,00		50.640,00	44.800,00
Maquinaria en transito	44.043,07		44.043,07	
Edificios	25.930,16	9.075,42	16.854,74	18.151,22
Maquinaria y equipo	160.251,49	37.458,09	122.793,40	116.418,70
Equipo de computacion	7.044,66	5.866,02	1.178,64	133,56
Vehiculos	37.884,82	5.797,89	32.086,93	23.929,76
Equipo de oficina	70,19	29,00	41,19	42,35
Muebles y enseres	1.058,47	260,21	798,26	819,74
Total	326.922,86	(58.486,63)	268.436,23	204.295,33

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Valor</u>
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Saldo inicial	144.671,05	(50.038,87)	94.632,18
Adiciones	123.999,30		123.999,30
Gasto depreciacion		(14.336,15)	(14.336,15)
Diciembre 31, 2011 - NEC	268.670,35	(64.375,02)	204.295,33
Ajustes adopcion NIIF	5.840,00	0,00	5.840,00
Diciembre 31, 2011 - NIIF	274.510,35	(64.375,02)	210.135,33
Bajas	(30.787,96)	28.518,80	(2.269,16)
Adquisiciones	83.200,47		83.200,47
Gasto depreciacion		(22.630,41)	(22.630,41)
Diciembre 31, 2012	326.922,86	(58.486,63)	268.436,23

10. OBLIGACIONES CON BANCOS Y FINANCIERAS

El detalle de obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

<u>Institucion</u>	<u>Corto</u>	<u>Largo</u>	<u>Total</u>	
	<u>Plazo</u>	<u>Plazo</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Banco del Pichincha	62.767,07	127.414,07	190.181,14	253.254,62
Dibeal Europa	346,24		346,24	346,24
Produbanco (cartera)	21.786,53		21.786,53	
Pichincha sobregiro bancario	4.365,63		4.365,63	
Banco Bolivariano		86.111,10	86.111,10	
Delencanto		50.938,52	50.938,52	
Intereses por pagar	853,98		853,98	
	90.119,45	264.463,69	354.583,14	253.600,86

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Proveedores	167.460,92	306.408,67
Salazar de Leonor	10.898,80	5.898,80
Lara Maria del Carmen	980,84	1.980,84
Salazar Antonio ASOCAP	17,54	17,54
Salazar Juan Carlos	550,00	550,00
Idrobo Ureta Guillermo	0,00	481,17
Total	<u>179.908,10</u>	<u>315.337,02</u>

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Provisiones beneficios sociales	25.380,38	16.177,13
Impuestos por pagar	2.943,79	26.049,36
IESS por pagar	1.622,15	1.549,63
Impuesto a la renta empresa	0,00	6.581,80
Participacion empleados y trabajadores	2.783,57	2.886,72
Total	<u>32.729,89</u>	<u>53.244,64</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo de clientes		9.985,00
GTC - SRL		
Ivan Calderon	21.942,50	
Mauricio Paez	7.900,00	7.900,00
	<u>29.842,50</u>	<u>17.885,00</u>
Otras cuentas por pagar		
Fondo rotativo - caja chica	3.919,86	4.063,28
Ing Manuel Lara Almeida	8.859,00	8.859,00
Andres Lara		34,07
Corporacion Logistion - CLI		278,81
Otras cuentas por pagar	12.563,94	12.415,25
	<u>25.342,80</u>	<u>25.650,41</u>
Total	<u>55.185,30</u>	<u>43.535,41</u>

14. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilacion Patronal</u>	<u>Provision Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2011 NEC	0,00	0,00	0,00
Ajuste NIIF	<u>4.627,00</u>	<u>1.086,00</u>	<u>5.713,00</u>
Diciembre 31, 2011 NIIF	4.627,00	1.086,00	5.713,00
Provision año 2012	<u>315,92</u>	<u>136,28</u>	<u>452,20</u>
Diciembre 31, 2012	<u><u>4.942,92</u></u>	<u><u>1.222,28</u></u>	<u><u>6.165,20</u></u>

15. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social:

El capital social de ARTESANIA AGRICOLA ARTEAGRICOLA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 fue de US\$18980,00 y 2012 fue de US\$ 980,00. La disminución en el capital social se origino por una reclasificación debido a que el aumento de US\$ 18.000 que se tenía que efectuar no se lo realizo.

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

16. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Valor US\$</u>
Registro de la provision para jubilacion patronal	(4.627,00)
Registro de la provision para desahucio	(1.086,00)
Baja de cuentas por pagar	21.112,18
Baja de cuentas por cobrar	(21.668,85)
Ajuste impuesto por pagar	<u>5.324,18</u>
Diciembre 31, 2012	<u><u>(945,49)</u></u>

17. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El saldo de esta cuenta está integrado por el reavaluo del terreno en base a la carta de pago del impuesto predial, por bajas de activos fijos y por ajustes de cuentas por cobrar y pagar. El saldo neto de esta cuenta al 31 de diciembre del 2012 fue de US\$ 4.624,10.

18. CONCILIACION TRIBUTARIA

La determinación del impuesto a la renta, y la participación de trabajadores en las utilidades se presentan en la siguiente conciliación tributaria:

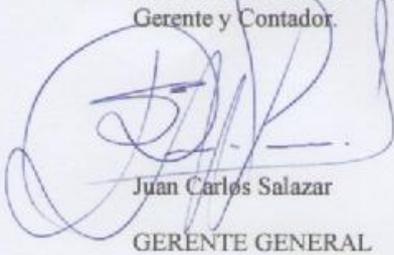
	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Utilidad contable	18.557,12	19.244,08
15% participacion empleados y trabajadores	<u>(2.783,57)</u>	<u>(2.886,72)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	15.773,55	16.357,36
(+) Gastos no deducibles	<u>0,00</u>	<u>11.066,81</u>
Utilidad gravable	15.773,55	27.424,17
Impuesto a la renta (23% año 2012 y 24% año 2011)	0,00	6.581,80
Reserva legal		<u>0,00</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>15.773,55</u>	<u>9.775,56</u>

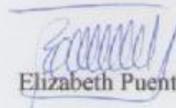
19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y a la fecha de ingreso de la información al portal de la Superintendencia de Compañías; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

20. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.


Juan Carlos Salazar
GERENTE GENERAL


Elizabeth Puente
CONTADORA GENERAL