



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de: TRADEORIENT S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TRADEORIENT S.A., los que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2.011 y 2.010, estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoria incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razón habilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoria obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Quito:

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TRADEORIENT S.A.**, al 31 de diciembre del 2.011 y 2.010, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los periodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 **TRADEORIENT S.A.** emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Loja – Ecuador
Abril 30 del 2012

Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

TRADEORIENT S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2011	Año 2010		Año 2011	Año 2010
ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos (Nota 4)	244.677,46	1.464,46	Préstamos y sobregiros bancarios (Nota 10)	66.242,24	192.596,55
Inversiones	300.000,00	-			
Documentos y cuentas por cobrar:			Documentos y cuentas por pagar:		
Cientes (Nota 5)	1.107.023,68	1.241.458,91	Proveedores	4.634,08	-
Compañías Relacionadas	15.000,00	-	Préstamos Accionistas (Nota 11)	-	173.264,80
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	56.900,26	3.011,95	Impuestos y retenciones fiscales (Nota 12)	1.988,01	1.262,87
Provisión cuentas incobrables (Nota 15)	(27.559,55)	(23.497,17)	Compañías Relacionadas	37,06	-
			Otras cuentas por pagar (Nota 13)	226.611,65	99.903,88
Inventarios (Nota 7)	671.341,36	463.439,19	Gastos acumulados:		
			Beneficios sociales (Nota 14 y 15)	2.441,33	677,29
Gastos pagados por anticipado (Nota 8)	31.954,88	18.727,92	15% Trabajadores (Nota 16)	-	12.485,35
Total corriente	<u>2.399.338,09</u>	<u>1.704.605,26</u>	Total corriente	<u>301.954,37</u>	<u>480.190,74</u>
ACTIVOS FIJOS (Nota 9)	59.673,00	27.930,93	PASIVOS A LARGO PLAZO		
OTROS ACTIVOS	1.008,57	200,03	Préstamos bancarios (Nota 10)	1.350.000,00	119.814,14
			Préstamos Accionistas (Nota 11)	-	303.287,83
			Total no corriente	<u>1.350.000,00</u>	<u>423.101,97</u>
			PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
			Capital suscrito (Nota 17)	20.000,00	1.000,00
			Aportes de futuras capitalizaciones	892.760,99	771.760,99
			Reserva Legal (Nota 18)	2.949,95	2.949,95
			Resultados del ejercicio	(107.645,65)	53.732,57
			Total patrimonio	<u>808.065,29</u>	<u>829.443,51</u>
Total	<u>2.460.019,66</u>	<u>1.732.736,22</u>	Total	<u>2.460.019,66</u>	<u>1.732.736,22</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

CEDEL S.A.

TRADEORIENT S.A
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2011	Año 2010
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:		
Ventas netas	997.853,76	1.515.394,45
(-) Costo de ventas	(709.798,54)	(1.111.688,74)
UTILIDAD BRUTA	<u>288.055,22</u>	<u>403.705,71</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Administrativos	(127.791,75)	(187.040,09)
Gastos de Ventas	(310.388,29)	(232.693,12)
Sub-total	<u>(438.180,04)</u>	<u>(419.733,21)</u>
PERDIDA OPERACIONAL	<u>(150.124,82)</u>	<u>(16.027,50)</u>
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos Financieros	(20.440,61)	(31.169,97)
Otros ingresos/egresos - neto	76.270,49	130.433,12
Sub-total	<u>55.829,88</u>	<u>99.263,15</u>
PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>(94.294,94)</u>	<u>83.235,65</u>
Menos:		
Participación a trabajadores (Nota 16)	-	(12.485,35)
Impuesto a la renta (Nota 16)	(13.350,71)	(17.017,73)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(107.645,65)</u>	<u>53.732,57</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

TRADEORIENT S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZA CIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2.010	1.000,00	771.760,99	2.949,95	26.549,56	802.260,50
Reparto dividendos				(26.549,56)	(26.549,56)
Utilidad del ejercicio				83.235,65	83.235,65
15% Trabajadores				(12.485,35)	(12.485,35)
Impuesto a la renta				(17.017,73)	(17.017,73)
Saldo final al 31 de diciembre del 2.010	1.000,00	771.760,99	2.949,95	53.732,57	829.443,51
Compensación de créditos		140.000,00			140.000,00
Reparto dividendos				(53.732,57)	(53.732,57)
Aumento de Capital	19.000,00	(19.000,00)			-
Resultado del ejercicio				(94.294,94)	(94.294,94)
Impuesto a la renta				(13.350,71)	(13.350,71)
Saldo final al 31 de diciembre del 2.011	20.000,00	892.760,99	2.949,95	(107.645,65)	808.065,29

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

TRADEORIENT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2010
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Año 2.011	Año 2.010
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	(94.294,94)	83.235,65
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación y amortización	7.859,12	5.365,74
Provisión para Beneficios y otros	1.903,12	269,04
Provisión incobrables	4.062,38	11.210,07
Sub-total	<u>13.824,62</u>	<u>16.844,85</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución cuentas por cobrar	65.546,92	19.118,73
Aumento/disminución gastos pagados por anticipado	(13.226,96)	54.983,90
Aumento inventarios	(207.902,17)	(44.840,97)
Aumento/disminución proveedores	4.634,08	(447,78)
Aumento documentos y cuentas por pagar	127.469,97	7.046,09
Disminución gastos acumulados	(25.975,14)	(28.825,24)
Distribución utilidades	(53.732,57)	(26.549,56)
Sub-total	<u>(103.185,87)</u>	<u>(19.514,83)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(183.656,19)</u>	<u>80.565,67</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición de Activos	(40.409,73)	(28.912,83)
Adquisición de Activos	(300.000,00)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(340.409,73)</u>	<u>(28.912,83)</u>
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Pago de obligaciones	767.278,92	(79.742,02)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>767.278,92</u>	<u>-79.742,02</u>
Aumento neto del efectivo	243.213,00	(28.089,18)
Efectivo al principio del año	1.464,46	29.553,64
Efectivo al final del año	<u>244.677,46</u>	<u>1.464,46</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

TRADEORIENT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida el once de febrero del 2008, **TRADEORIENT S.A.**, se dedicará a Importar, Exportar, comprar vender al por mayor y menor, distribuir, arrendar, producir, fabricar, instalar, dar mantenimiento y reparar toda clase de equipos y demás bienes a saber: Máquinas y maquinaria para la industria y la agricultura entre otros, conforme a las actividades establecidas en las leyes ecuatorianas y el objeto social de la compañía.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

2.a. Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto realizable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

2.c. Anticipo Empleados

Al 31 de diciembre del 2.011 y 2.010, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus empleados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

2.d. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.e. Activos fijos

Están registrados al costo histórico, y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.f. Otros activos

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye inversiones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de constitución, que se amortizan en línea recta a 20 años.

2.g. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión en el período correspondiente al 31 de diciembre del 2.011 y 2.010.

2.h. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% para el año 2010 y el 24% para el año 2011 y es política de la Compañía registrar su provisión en el período económico 2011 y 2010

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, La Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

2.i. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.j. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta bienes y servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a TRADEORIENT S.A., y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

}
2.k. Costos financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

2.l. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra como efectivo y equivalente de efectivo, únicamente los saldos en caja y bancos.

3. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF) a partir del ejercicio económico 2012, la Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2011.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del período económico 2011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A la fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

4. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	AÑO 2.011	AÑO 2.010
- Bancos (i)	242.677,46	464,46
- Caja	2.000,00	1.000,00
Total	<u>244.677,46</u>	<u>1.464,46</u>

(i) Saldos disponibles en la cuenta corriente

Ver página siguiente: clientes

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

5. CLIENTES

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Churta Rodriguez Washington	92.000,00	182.000,00
Ramirez Gonzaga Jose Francis	-	143.666,68
Orellana Ochoa Eduardo Enrique	70.176,51	124.660,00
Guaraca Suncion Angel Patric	41.475,96	102.700,00
Armijos Romero Vicente Laut	50.800,00	101.600,00
Jaramillo Orozco Fraklin	99.726,00	99.726,00
Castillo Luna Gonzalo Eduardo	68.942,00	85.262,00
Morales Reyes Walter Jose	55.000,00	66.000,00
Landeta Quimbiulco Freddy Pa	-	57.129,98
Juan Medina Construcciones	-	48.750,00
Fierro Silva Andalaguer Rene	-	38.000,00
Ediberto Rojas (cheques)	-	30.800,00
Asanza Sanchez Claudio Rober	-	30.625,00
Rojas Torres Edilberto Afran	-	30.000,00
Soto Ramirez Victor	60.000,00	-
Japon Macas Walter	31.500,00	-
Ramirez Jimenez Jose	68.400,50	-
Constructora CMASH CIA LTDA	55.693,00	-
Castillo Luna Pablo	129.955,48	-
Otros menores	177.250,02	100.539,25
Otros (cheques)	106.104,21	-
	<u>1.107.023,68</u>	<u>1.241.458,91</u>

Ver página siguiente: otras cuentas por cobrar

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	AÑO 2.011	AÑO 2.010
Ritchie Bros	10.000,00	-
Express International	5.355,00	-
Mr. Dennis Desgroseilliers	14.900,00	-
Iron Planet	2.000,00	2.000,00
Cuentas por cobrar empleados	1.232,66	934,43
Otros menores	23.412,60	77,52
Total	<u>56.900,26</u>	<u>3.011,95</u>

7. INVENTARIOS

Incluye:

	AÑO 2.011	AÑO 2.010
Excavadora	142.714,82	355.249,05
Motoniveladora	50.385,64	50.385,64
Retroexcavadora	31.103,44	35.946,92
Repuestos	5.637,46	21.857,58
Mercadería en Tránsito	441.500,00	-
Total	<u>671.341,36</u>	<u>463.439,19</u>

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

	AÑO 2.011	AÑO 2.010
Credito Tributario IVA	3.181,34	15.738,23
Credito Tributario Fuente	22.083,70	2.188,48
Seguros y reaseguros	6.689,84	801,21
Total	<u>31.954,88</u>	<u>18.727,92</u>

Ver página siguiente: activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

9. **ACTIVOS FIJOS 2011**

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Vehiculos	26.777,32	22.000,00	48.777,32	20%
Muebles y Enseres	598,21	14.409,79	15.008,00	10%
Equipos de Oficina	1.133,27	1.468,28	2.601,55	10%
Equipos de computacion	1.918,87	1.228,16	3.147,03	33,33%
Herramientas	1.795,84	494,95	2.290,79	10%
Programa de computación	1.388,00	-	1.388,00	
Sub-Total	33.611,51	39.601,18	73.212,69	

DEPRECIACION :

Vehiculos	4.310,56	5.350,79	9.661,35
Muebles y Enseres	108,94	788,13	897,07
Equipos de Oficina	162,86	179,33	342,19
Equipos de computacion	790,49	894,42	1.684,91
Herramientas	155,20	172,60	327,80
Programa de computación	152,53	473,85	626,38
Sub-Total	5.680,58	7.859,12	13.539,70

TOTAL 27.930,93 31.742,06 59.673,00

ACTIVOS FIJOS 2010

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Vehiculos	-	27.848,21	(1.070,89)	26.777,32
Muebles y Enseres	598,21	-	-	598,21
Equipos de Oficina	1.133,27	-	-	1.133,27
Equipos de computacion	1.777,73	141,14	-	1.918,87
Herramientas	989,50	806,34	-	1.795,84
Programa de computación	400,00	988,00	-	1.388,00
Sub-Total	4.898,71	29.783,69	(1.070,89)	33.611,51

DEPRECIACION :

Vehiculos	-	4.310,56	-	4.310,56
Muebles y Enseres	49,06	59,88	-	108,94
Equipos de Oficina	49,58	113,28	-	162,86
Equipos de computacion	190,09	600,40	-	790,49
Herramientas	26,11	129,09	-	155,20
Programa de computación	-	152,53	-	152,53
Sub-Total	314,84	5.365,74	-	5.680,58

TOTAL 4.583,87 24.417,95 (1.070,89) 27.930,93

Ver página siguiente: préstamos y sobregiros bancarios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

10 PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

Al 31 de diciembre del 2011 incluye:	Porción corriente	Porción Largo plazo
Banco del austro		
Operación, con una tasa de interés de 9% anual anual con vencimiento el 23 diciembre del 2014	-	1.350.000,00
Sobregiro banco del austro	66.242,24	-
Total	66.242,24	1.350.000,00

Incluye:

Al 31 de diciembre del 2010 incluye:	Porción corriente	Porción Largo plazo
Banco del austro		
Operación, con una tasa de interés de 9% anual anual con vencimiento en octubre del 2012	132.445,78	119.814,14
Sobregiro banco del austro	60.150,77	-
Total	192.596,55	119.814,14

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

11. PRESTAMOS ACCIONISTAS

Incluye:

<u>Al 31 de diciembre del 2010 incluye:</u>	Porción corriente	Porción Largo plazo
Dr. Daniel Ortega Fernández		
Operación N° 574053-00 con vencimiento en abril del 2013	111.631,08	192.609,01
Operación N° 589197-00 con vencimiento en abril del 2013	61.633,72	110.678,82
Total	<u><u>173.264,80</u></u>	<u><u>303.287,83</u></u>

12. IMPUESTOS Y RETENCIONES LEGALES

Incluye:

	AÑO 2.011	AÑO 2.010
Impuestos IVA	1.439,57	-
Impuestos Fuente	548,44	1.262,87
Total	<u><u>1.988,01</u></u>	<u><u>1.262,87</u></u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	AÑO 2.011	AÑO 2.010
Cuentas por pagar varias	127.171,32	69.882,96
Sueldos por pagar	3.405,03	1.886,43
Anticipo clientes	16.773,38	25.925,87
Depósitos en tránsito	-	1.687,96
Tarjetas de crédito	-	520,66
Luis Pacheco	66.434,92	
Express International Freight	12.827,00	-
Total	<u><u>226.611,65</u></u>	<u><u>99.903,88</u></u>

SUELDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a los sueldos pendientes de pago a sus empleados, los cuales fueron cancelados en el mes de enero del 2012.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

14. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	AÑO 2.011	AÑO 2.010
Décimo tercer sueldo	305,33	257,29
Décimo cuarto sueldo	880,00	420,00
Jubilacion Patronal	1.070,00	-
Deshaucio	186,00	-
Total	<u>2.441,33</u>	<u>677,29</u>

Ver página siguiente: Movimiento de Beneficios Sociales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

15. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.011 y 2.010, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION Cuentas INCobrables	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
Saldo inicial al 01 de enero del 2.010	11.210,07	80,01	109,02	-	-
Débitos:					
Pagos	-	(1.045,84)	(380,00)	-	-
Créditos:					
Provisión	12.287,10	1.223,12	680,00	-	-
Ajuste	-	-	10,98	-	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2.010	23.497,17	257,29	420,00	-	-
Débitos:					
Pagos	-	(3.098,17)	(1.406,00)	-	-
Créditos:					
Provisión	4.062,38	3.146,21	1.866,00	1.070,00	186,00
Ajuste	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2.011	27.559,55	305,33	880,00	1.070,00	186,00

Ver página siguiente: Participación a trabajadores e impuesto a la renta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES

	Año 2.011	Año 2.010
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	(94.294,94)	83.235,65
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-	12.485,35

b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	(94.294,94)	83.235,65
(-) Participación trabajadores	-	(12.485,35)
(+) Gastos no deducibles	8.270,67	8.648,79
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	(86.024,27)	79.399,09
IMPUESTO A LA RENTA	-	17.017,73

c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado	13.350,71	17.017,73
Menos:		
(-) Retención en la fuente del año	(33.245,93)	(19.206,21)
Credito tributario	(2.188,48)	-
SALDO A FAVOR A CONTRIBUYENTE	(22.083,70)	(2.188,48)

d.- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 15% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 24 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.011, el capital social de **TRADEORIENT S.A.**, está integrado por 20.000,00 participaciones sociales ordinarias de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

18. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

19. SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2010, 2009, 2008, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al R.O.494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005 nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

20. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

21. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

22. CONTRATOS

Contrato de espacio publicitario en autosecuador.com

En la ciudad de Guayaquil el 01 de julio del 2010 con autosecuador.com durante 4 meses de servicio mas revista cuyo valor de publicación es de \$ 239,20 más Iva de \$ 28,70 llegando a un total de \$ 267.90.

Contrato de espacio publicitario en autosecuador.com

En la ciudad de Guayaquil el 10 de noviembre del 2010 con autosecuador.com durante 4 meses de servicio mas revista cuyo valor de publicación es de \$ 239,20 más Iva de \$ 28,70 llegando a un total de \$ 267.90.

Contrato de almacenamiento, procesamiento y circulación de la información

Firmado el 20 de agosto de 2010, la duración del presente Contrato será de 1 año contado a partir de la fecha de firma del mismos, por un precio de 95.00 dólares mensuales y un valor mensual de 45.00 con lo cuál podrá realizar 40 consultas mensuales, para una mejor interpretación de este contrato, sin perjuicio de que en el texto del mismo se indique de otra manera o se incluyan otras definiciones, los siguientes términos tendrán los significados que se indican a continuación, bien sean utilizados en singular, plural, masculino o femenino en el: **Acuerdo de nivel de servicios ANS:** Tiene como objeto describir de forma detallada el servicio, las condiciones de tiempo, modo y lugar de entrega del mismo, sus condiciones mínimas de calidad, los requerimientos que deben cumplir las partes. La entidad contará con un plazo máximo de ciento ochenta días a partir de la firma del contrato para ajustar sus procesos internos a los formatos de entrega de datos de Acredita. El archivo enviado contendrá la información relativa a la Actividad Crediticia de la totalidad de los clientes de cada producto al cierre del período de corte definido. El nivel de inconsistencias y/o rechazos de la información relativa a la actividad crediticia entregada no podrá exceder del 10% de los registros entregados. La entidad solicitará mediante acceso a internet la información requerida sobre el comportamiento crediticio de los clientes potenciales y/o activos en la página www.datacredito.com.ec. Las partes se comprometen a informar con 30 días de anticipación cualquier cambio en la estructura de los formatos de la información de entrega.

23. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2.011, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

24. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

25. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimiales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de este informe (Abril 30 del 2012), se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia deben revelarse:

El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se pública el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.

Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2011 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2012.
