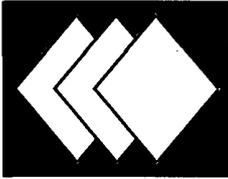


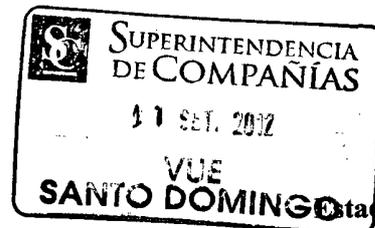
Auditorías



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

**ECUATORIANA DE EXPORTACIÓN E
IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE LOS
COLORADOS CIA. LTDA.**



Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, del 2011 y el 2010
Con Informe de los Auditores Independientes

Guayaquil:

Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Telfs.: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel.: 097 245 629

Santo Domingo

Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telfs.: 02 3703 610



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los señores Socios y Junta Directiva de ECUATORIANA CIA. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el balance general que se adjunta de Compañía ECUATORIANA CIA. LTDA., ECUATORIANA DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011 el correspondiente estado de resultados, estado de cambio del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias., las cifras por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, se incluyen para propósitos comparativos.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros.

La administración es responsable de la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraudes o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor.

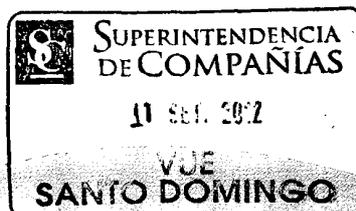
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente, Condujimos nuestra auditoría de acuerdo a normas internacionales de auditoría aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraudes o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos que afectan la opinión.

Como se indica en la Nota 5 de los estados financieros, No observamos el conteo de los inventarios físico al 31 de diciembre del 2011, ya que la fecha fue antes del momento en que se nos contrató inicialmente como auditores para la Compañía. Debido a la naturaleza de los registros de la Compañía, no pudimos quedar satisfechos respecto de las cantidades del



Guayaquil:

Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Telfs.: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel.: 097 245 629

Santo Domingo

Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telfs.: 02 3703 610

Auditorías



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

Como se indica en la Nota 6 de los estados financieros, Según los registros de la compañía, los terrenos están registrados por un valor de \$10,399.31., los mismos terrenos según predios catastrales están valorados \$ 1,723,609.53., La política conservadora de la compañía al mantener los registros al costo histórico de compra afecta la razonabilidad de la presentación y revelación de los terrenos y edificios en los estados financieros. Según la gerencia espera corregir estos desfases en el periodo 2011 en los procesos de transición a las NIIF.

Como se indica en la Nota 21 de los estados financieros, No obtuvimos respuesta a la solicitud de confirmación de saldos sobre las obligaciones financieras del interaudi Bank y sobre las garantías otorgadas al banco Internacional, en razón de estas circunstancias no pudimos determinar los posibles efectos, si los hubiere sobre los estados financieros adjuntos que podrían resultar si dicha confirmación nos hubiera sido proporcionada, así como las revelaciones de los bienes o las cuentas que garanticen las obligaciones.

Opinión.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hay, que pudieran haberse determinado como necesarios si hubiéramos podido quedar satisfechos en cuanto a las cantidades de inventario físico y excepto por el efecto en los estados financieros del asunto relacionados con el valor de presentación de los terrenos y lo relacionado con las confirmaciones de las garantías a que se refieren los dos párrafos anteriores, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la Compañía ECUATORIANA CIA. LTDA., ECUATORIANA DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011, se emite por separado.

Párrafo de énfasis.

Sin afectar nuestra opinión, hacemos referencia a la Nota 14, donde se indica que según el reglamento de régimen tributario interno la compañía debió cancelar su impuesto a la renta por \$153.800.00 aproximadamente., La compañía se encuentra apelando este pago ante los tribunales porque considera que la forma de determinación del valor de pago esta fuera del marco constitucional y afecta sus intereses.

Como se indica en la Nota 20 la Superintendencia de Compañías con resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 publicada el viernes 28 de Octubre del 2011 ARTÍCULO SÉPTIMO. Ordena a los auditores externos a opinar respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas

Al momento la compañía se encuentra en la fase de implementación y no ha medido los efectos sobre el patrimonio o sobre otras cuentas y políticas.

Guayaquil – Ecuador
Agosto, 7 del 2012

3 A.N.G. Administración de Negocios Gerenciales Cía. Ltda.
Resolución No 08-G-DIC-0002553
SC- RNAE 662



FIRMA AUTORIZADA

Eco. Roy Cisneros Mejía
SOCIO

**ECUATORIANA DE EXPORTACION E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE LOS
COLORADOS CIA. LTDA.**

BALANCE GENERAL

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,		2011	2010
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo.	(Nota 1)	481,814.95	2,327.92
Inversiones financieras.	(Nota 2)	30,000.00	60,000.00
Cuentas por cobrar.	(Nota 3)	1,021,915.64	975,808.86
Gastos y pagos anticipado.	(Nota 4)	118,216.68	103,908.45
Inventarios.	(Nota 5)	206,243.34	302,377.80
Total activos corrientes.		1,858,190.61	1,444,423.03
Propiedad, planta y equipo.	(Nota 6)	122,242.35	168,669.93
Otros activos no corrientes.	(Nota 7)	0.00	5,771.03
Total Activos.		1,980,432.96	1,618,863.99
Pasivos y patrimonio de los accionistas.			
Pasivos corrientes:			
Prestamos a financieras.	(Nota 8)	1,294,369.06	1,364,985.85
Cuentas por pagar.	(Nota 9)	508,401.93	66,737.88
Obligaciones con los empleados.	(Nota 10)	6,973.51	11,229.91
Obligaciones por pagar fiscales.	(Nota 12)	14,588.68	24,098.60
Total pasivos corrientes		1,824,333.18	1,467,052.24
Pasivos a Largo plazo.		0.00	0.00
Total pasivos.		1,824,333.18	1,467,052.24
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social.	(Nota 16)	30,600.00	30,600.00
Aporte para futuras Capitalizaciones.		50,492.20	50,492.20
Reserva legal.		2,141.14	2,141.14
Reserva facultativa.		40.79	40.78
Utilidades acumuladas (pérdidas).		47,906.02	0.00
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio.		24,919.63	68,537.63
Total patrimonio de los accionistas.		156,099.78	151,811.75
		1,980,432.96	1,618,863.99
		0.00	0.00
	Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		

**ECUATORIANA DE EXPORTACION E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE LOS
COLORADOS CIA. LTDA.**

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011	2010
Ventas Netas	8,575,922.98	25,199,746.14
Costo de ventas	7,964,924.58	24,576,868.59
Utilidad bruta en ventas	610,998.40	622,877.55
Gastos de administración	328,263.36	362,247.18
Gastos de ventas	206,866.19	192,092.74
Utilidad (pérdida) en operación	75,868.85	68,537.63
mas		
Otros ingresos	6,613.40	0.00
menos		
Gastos financieros, netos	43,906.97	0.00
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	38,575.28	68,537.63
Participación trabajadores	(Nota 11) 5,786.29	10,280.64
Impuesto a la renta	(Nota 13) 7,869.36	10,350.97
Utilidad (pérdida) Neta	24,919.63	47,906.02

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

**ECUATORIANA DE EXPORTACION E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE LOS
COLORADOS CIA. LTDA.**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011	2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	8,532,409.44	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7,954,743.01)	
Intereses pagados	(43,906.97)	
Participación trabajadores	(5,786.29)	
Impuesto a la renta	(7,869.36)	
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	520,103.81	
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Por venta de propiedad, planta y equipo		0.00
Pago por compra de propiedad, planta y equipo		30,000.00
Pago por compra de acciones y participaciones		30,000.00
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión		30,000.00
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por instituciones financieras	1,294,369.06	
Efectivo recibido de instituciones financieras	(1,364,985.85)	
Efectivo recibido de accionistas		0.00
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento		(70,616.79)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	479,487.02	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2,327.92	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	481,814.94	
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		

**ECUATORIANA DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS
CIA. LTDA.
ECUATORIANA CIA. LTDA.**

(Expresados en dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EN CIFRAS COMPLETAS US \$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	301	302	30401	30402	30403	30601	30602	30701	30702	
	30,600.00	50,492.20	2,141.14	40.78	0.00	47,906.02	0.00	24,919.63	0.00	156,099.77
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	30,600.00	50,492.20	2,141.14	40.78				47,906.02		131,180.14
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47,906.02	0.00	(22,986.39)	0.00	24,919.63
Aportes para futuras capitalizaciones		0.00								
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						47,906.02		(47,906.02)		
Resultado Total del Año Ganancia del ejercicio								24,919.63		

**ECUATORIANA DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE
LOS COLORADOS CIA. LTDA.**

**Políticas de Contabilidad Significativas
(Expresadas en dólares)**

Descripción del negocio.	<p>La compañía fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de San Francisco de Quito, el 2 de Febrero del 1982 y registrada en el Registro Mercantil el 24 de febrero de 1982, siendo su objeto social las operaciones al mercado de café y de más productos agrícolas, importación y exportación de maquinaria agrícola.</p> <p>La compañía entro en un proceso de liquidación y fue reactivada y reformada en sus estatutos el 3 de marzo del año 2000 con resolución NO. 00.Q.IJ.1251 de la superintendencia de compañías aprueba su reactivación.</p>
Bases de Presentación.	<p>La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).</p> <p>Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión la depreciación de maquinarias y equipo, los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.</p>
Efectivo y equivalentes de efectivo.	<p>Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas sus inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos.</p>
Cuentas por cobrar.	<p>Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso.</p>
Inventarios	<p>Los inventarios están valorizados al costo de promedio. Los inventarios restantes de suministros y materiales están valuados al costo de la última compra, el costo no excede al valor de mercado.</p>
Propiedad planta y equipo.	<p>La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al costo histórico de compra del negocio, Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.</p>

**ECUATORIANA DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE
LOS COLORADOS CIA. LTDA.**

**Políticas de Contabilidad Significativas
(Expresadas en dólares)**

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

Activo	Tasas
Edificios	5%
Planta industrial	
Equipo de cómputo	
Maquinaria y equipo	10%
Muebles de oficina	10%
Vehículos	20%

**Reconocimiento
de los ingresos**

El ingreso es reconocido, cuando los activos son debidamente documentados para su transferencia de dominio; por lo tanto, se constituye la base de medición del principio contable del devengado.

**Impuesto a la
renta**

De acuerdo con la ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada con la tasa del 24%.

Según Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones en su disposición transitorias primera.- Indica la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

**las Normas
Internacionales
de Información
Financiera NIIF .**

La Superintendencia de Compañías con Resolución No. ADM.8199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF";

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, determinando tres grupos;

Con resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías en su art. primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares;

**ECUATORIANA DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE
LOS COLORADOS CIA. LTDA.**

**Políticas de Contabilidad Significativas
(Expresadas en dólares)**

c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

La Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria, para el caso de la compañía es el periodo 2012 y se tomará como periodo de transición el año 2011.

En la misma resolución indica que cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios.

**ECUATORIANA DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE
LOS COLORADOS CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

1	Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Activo circulante		
		Caja Chica	0.00	11.80
		Bancos		
		Banco Internacional	416,823.69	2,316.12
		Banco Bolivariano	64,991.26	0.00
			481,814.95	2,327.92

2	Inversiones Financieras	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Inversiones		
		Inversiones Financieras	0.00	60,000.00
		Garantía de Importación EXPORCAFÉ CIA. LTDA.	30,000.00	0.00
			30,000.00	60,000.00

Corresponde a préstamo para la garantía de la importación de 30.000 sacos de yute para la reexportación.

3	Cuentas por por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Clientes		
		Clientes Locales	466,576.16	797,280.27
		Cuentas Relacionadas		
		Ferrilópez	98,760.03	0.00
		Exporcafe	244,374.60	0.00
		Cuentas por cobrar empleados		
		Anticipo Sra. Luz López	0.00	1,140.48
		Anticipo Janeth Mera	0.00	1,273.00
		Sr. Manuel López	1,273.00	0.00
		Empleados	1,500.00	0.00
		Fideicomiso RIVER VIEW (apartamento)	132,413.19	61,535.80
		Cuentas por cobrar varias		
		Anticipos Proveedores	34,311.72	114,579.31
		Lic. Mirían López	42,706.94	0.00
			1,021,915.64	975,808.86

**ECUATORIANA DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE
LOS COLORADOS CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

4	Pagos Anticipados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Anticipos de impuestos	0.00	0.00
		Retenciones en la fuente	0.00	10,872.01
		Anticipo impuesto a la renta	4,380.79	4,380.79
		Iva crédito tributario	112,534.39	0.00
		Retención clientes	1,301.50	0.00
		Iva en compras 12%	0.00	88,655.65
			118,216.68	103,908.45

5	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Mercadería en bodega		
		Inventario de mercadería		302,377.80
		Cacao corresponde a 2,123.46 Quintales	186,631.68	
		Café Pilado corresponde a 1.74 quintales	182.70	
		Pimienta corresponde a 88.72 quintales	19,428.96	
			206,243.34	302,377.80

No observamos el conteo de los inventarios físico al 31 de diciembre del 2011, ya que la fecha fue antes del momento en que se nos contrató inicialmente como auditores para la Compañía. Debido a la naturaleza de los registros de la Compañía, no pudimos quedar satisfechos respecto de las cantidades del inventario.

6	Propiedad y edificios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		No depreciable		
		Terrenos	10,399.31	10,399.31
		Depreciables		
		Edificios	60,660.78	60,660.78
		Planta industrial	11,625.07	11,625.07
		Equipo de cómputo	3,316.30	3,316.30
		Maquinaria y equipo	37,501.71	37,501.71
		Muebles de oficina	373.18	373.18
		Vehículos	198,035.25	198,035.25
			321,911.60	321,911.60
		Menos depreciación acumulada	(199,669.25)	(153,241.67)
			122,242.35	168,669.93

Según los registros de la compañía, los terrenos están registrados por un valor de \$ 10,399.31., los mismos terrenos según predios catastrales están valorados \$ 1,723,609.53. La política conservadora de la compañía al mantener los registros al costo histórico de compra afecta la razonabilidad de la presentación y revelación de los terrenos y edificios en los estados financieros. Según la gerencia espera corregir estos desfases en el periodo 2011 en los procesos de transición a las NIIF.

**ECUATORIANA DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE
LOS COLORADOS CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
Costo :	2011	2010
Saldo inicial	321,911.60	321,911.60
Mas adiciones del año	0.00	0.00
Saldo final	321,911.60	321,911.60
El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
Depreciación:		
Saldo inicial	(153,241.67)	(153,241.67)
Mas gasto del año	(46,427.58)	
Saldo final	(199,669.25)	(153,241.67)

7	Gastos Prepagados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Gastos anticipados		
		Seguros pagados por anticipado	0.00	5,771.03
			0.00	5,771.03

8	Préstamos Bancarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Bancos y financieras del Exterior		
		Interaudi del exterior inicio 10/28/2011 y vence 11/28/2011 con una tasa de interés del 3.25%	1,000,000.00	
		Bancos y financieras locales		
		Banco Internacional inicio 9/11/2010 y vence 2/05/2012 con una tasa de interés del 9.96% anual, crédito # 400303968	166,666.66	500,000.00
		Banco Internacional inicio 28/04/2011 y vence 12/04/2014 con una tasa de interés del 9.02% anual, crédito # 400304052	127,702.40	
		Banco Internacional inicio 9/11/2010 y vence 2/05/2011 con una tasa de interés del 9.96% anual, crédito # 400303876		535,184.66
		Banco Internacional inicio 9/11/2010 y vence 2/05/2011 con una tasa de interés del 9.96% anual, crédito # 400303676		35,705.63
		Banco Bolivariano inicio 9/11/2010 y vence 2/05/2011 con una tasa de interés del 9.96% anual, crédito # 010003769		294,095.56
			1,294,369.06	1,364,985.85

No obtuvimos respuesta a la solicitud de confirmación de saldos sobre las obligaciones financieras del interaudi Bank y sobre las garantías otorgadas al banco internacional, en razón de estas circunstancias no pudimos determinar los posibles efectos, si los hubiere sobre los estados financieros adjuntos que podrían resultar si dicha confirmación nos hubiera sido proporcionada, así como las revelaciones de los bienes o las cuentas que garanticen las obligaciones.

**ECUATORIANA DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE
LOS COLORADOS CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

9	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Cuentas por pagar proveedores		
		Proveedores locales	30,072.09	39,667.26
		Cuentas por Pagar		
		Carlos Oñate	0.00	27,070.62
		Ferrilópez	302,564.30	0.00
		Exporcafe	175,765.54	0.00
			508,401.93	66,737.88

10	Obligaciones por pagar sociales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Leyes sociales		
		Aporte patronal IESS	0.00	949.27
		Beneficios sociales		
		Participación a trabajadores 15%	5,786.29	10,280.64
		Beneficios sociales	1,187.22	0.00
			6,973.51	11,229.91

11	Obligaciones Con los Trabajadores	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Participación de los trabajadores: (1)		
		Saldo inicial	10,280.64	
		Provisión de año actual	5,786.29	10,280.64
		Pagos efectuados de utilidades año anterior		
		Pagos efectuados anticipos	(10,280.64)	
		Saldo Final	5,786.29	10,280.64
De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.				
		Beneficios Sociales:		
		Saldo inicial	0.00	0.00
		Provisión de año actual	9,363.44	5,522.33
		Pagos efectuados	(8,176.22)	(5,522.33)
			1,187.22	0.00

**ECUATORIANA DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE
LOS COLORADOS CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

12	Obligaciones por fiscales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Cuentas por pagar fiscales		
		Retenciones IVA	1,889.74	0.00
		Retenciones en la fuente		
		Retención compras bienes no producidos 1%	4,829.58	9,534.35
		Impuesto a la renta		
		Año corriente (provisión) Nota 13	7,869.36	14,564.25
			14,588.68	24,098.60

13 Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2011, ha sido calculada aplicando las tasas del 24% y respectivamente.

Según CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES en su disposición transitorias primera.- Indica la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

CODIFICACIÓN DE LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO art 37 segundo párrafo Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley.

Para que las sociedades puedan obtener la reducción de diez puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, deberán efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas. La inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto.

Las sociedades deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo.

**ECUATORIANA DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE
LOS COLORADOS CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

El valor máximo que será reconocido por la administración tributaria para efectos de la reducción de la tarifa impositiva como consecuencia de la reinversión, se calculará a partir de la utilidad contable, a la cual se disminuirá el monto de la participación a los trabajadores calculado con base en las disposiciones de este reglamento, pues constituye un desembolso real de efectivo.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sigue:		
Concepto	2011	2010
Utilidad (Pérdidas) según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	38,575.28	68,537.63
15% participación a trabajadores	5,786.29	10,280.64
Utilidad mas no deducibles	32,788.99	58,256.99
Menos		
Rentas Exentas		
(-) Deducciones incremento neto de empleo		10,350.96
(-) Utilidad a Reinvertir o capitalizar		10,000.00
Utilidad Gravable	32,788.99	37,906.03
24% Impuesto a la Renta 2011 y el 25% para el 2010	7,869.36	9,476.51
15% de la utilidad a reinvertir o capitalizar		1,500.00
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio		(10,872.01)
Retenciones en la fuente pagadas años anteriores		
Saldo de impuesto a pagar	7,869.36	104.50

14 Anticipo del impuesto a la renta

Según el artículo 76 en su numeral b del reglamento a la ley del impuesto a la renta las empresas deberán calcular el anticipo mínimo de impuesto a la renta haciendo las siguientes consideraciones:

b) Las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades:

Un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y

- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta
Este cálculo representa \$153,800.00 aproximadamente, la compañía actualmente se encuentra apelando este pago ante los tribunales por que considera que el pago esta fuera del marco constitucional.

**ECUATORIANA DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE
LOS COLORADOS CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

15	Pasivos a Largo Plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
			0.00	0.00
			0.00	0.00
			0.00	

16 Capital social Según resolución de la superintendencia de compañías No 94. 1. 1 1 2984 aprueba la creación de la compañía y fue registrada en el Registro Mercantil del Cantón Santo Domingo 11 de noviembre de 1994 capital autorizado de Sucres 10.000,00 suscrito pagado dividido en 10.000 acciones. la compañía ha realizado aumentos de capital hasta \$ 30600 dividido en 30600 acciones de \$1 cada una.

17 Reserva Legal La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

18	Transacciones con relacionadas	Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
	Cuentas por Cobrar			
	Ferrilópez	98,760.03		0.00
	Exporcafe	244,374.60		0.00
	Lic. Mirian López	46,727.10		
	Sr. Manuel López	1,273.00		
	Cuentas por Pagar			
	Ferrilópez	302,564.30		0.00
	Exporcafe	175,765.54		0.00
		869,464.57		

19 Propiedad intelectual La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

**ECUATORIANA DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE
LOS COLORADOS CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

**20 Eventos
subsecuentes**

Superintendencia de Compañías establece un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas de Información Financiera NIIF, con dicha resolución la compañía queda obligada a aplicar las normas a partir del 1 enero del 2012 teniendo como base de periodo de transición el periodo 2011.

Con resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías en su art. primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

La Superintendencia de Compañías con resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 publicada el viernes 28 de Octubre del 2011 ARTÍCULO SÉPTIMO. Ordena a los auditores externos a opinar respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Al momento la compañía se encuentra en la fase de implementación y no ha medido los efectos sobre el patrimonio o sobre otras cuentas y políticas.

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de este informe (7 de agosto del 2012) no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.