



ECUATORIANA

DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES DE
SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS Cía. Ltda.

VIA QUEVEDO Km. 3½ TELF.: (593) 2 3704017
TELEFAX: (593) 2 3706151 CASILLA PIC 17-24-176
SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS - ECUADOR
Email: exporcaf@interactive.net.ec.

BALANCE GENERAL (Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2012	01-ene-12
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo.	1 72,995.65	481,814.95
Inversiones financieras.	2 132,413.19	30,000.00
Cuentas por cobrar.	3 1,431,672.15	1,021,915.61
Gastos y pagos anticipados.	4 137,603.49	118,216.68
Inventarios.	5 5,100.00	206,243.34
Total activos corrientes.	1,779,784.48	1,858,190.58
Propiedad, planta y equipo.	6 871,598.70	922,860.90
Propiedades de inversión.	7 1,946,783.45	1,960,768.93
Total Activos.	4,598,166.63	4,741,820.41
Pasivos y patrimonio de los accionistas.		
Pasivos corrientes:		
Préstamos a financieras.	8 1,400,000.00	1,294,369.06
Cuentas por pagar.	9 1,490.30	508,401.93
Obligaciones con los empleados.	10 11,366.48	6,973.51
Obligaciones por pagar fiscales.	12 64,489.90	14,588.68
Total pasivos corrientes	1,477,346.68	1,824,333.18
Pasivos a largo plazo.	15 789,919.82	0.00
Total pasivos.	2,267,266.50	1,824,333.18
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social.	16 30,600.00	30,600.00
Aporte para futuras Capitalizaciones.	18,231.60	50,492.20
Reserva legal.	2,141.14	2,141.14
Reserva facultativa.	40.78	40.78
Superávit por Revaluación de PPyE.	21 2,133,699.26	2,692,849.83
Utilidades acumuladas (pérdidas).	141,363.28	116,443.65
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio.	4,824.07	24,919.63
Total patrimonio de los accionistas.	2,330,900.12	2,917,487.23
	4,598,166.63	4,741,820.41
	(0.00)	0.00
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		

Sr. Manuel Lopez
Gerente

Ing. Verónica Luddeña
Contadora

**ECUATORIANA***Cía. Ltda.***ECUATORIANA**
DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES DE
SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS Cía. Ltda.

VÍA QUEVEDO Km. 3½ TELF.: (593) 2 3704017
TELEFAX: (593) 2 3706151 CASILLA PIC 17-24-176
SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS - ECUADOR
Email: exporcafe@interactive.net.ec.

ESTADO DE RESULTADOS

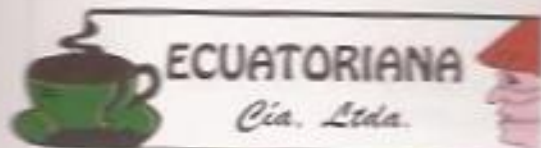
(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2012	01-ene-12
Ventas Netas	6,327,963.68	8,575,922.98
Costo de ventas	5,618,651.76	7,964,924.58
Utilidad bruta en ventas	709,311.92	610,998.40
Gastos de administración	456,494.55	328,263.36
Gastos de ventas	133,921.90	206,866.19
Utilidad (pérdida) en operación	118,895.47	75,868.85
mas		
Otros ingresos	0.00	6,613.40
menos		
Gastos financieros, netos	48,534.17	43,906.97
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	70,361.30	38,575.28
Participación trabajadores	11	10,554.19
Impuesto a la renta	13 y 14	54,983.04
		5,786.29
		7,869.36
Utilidad (pérdida) Neta	4,824.07	24,919.63

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

Sr. Manuel Lopez
Gerente

Ing. Veronica Lodiña
Contadora



ECUATORIANA

DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES DE
SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS Cía. Ltda.

VIA QUEVEDO Km. 3½ TELF.: (593) 2 3704017
TELEFAX: (593) 2 3706151 CASILLA PIC 17-24-176
SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS - ECUADOR
Email: exporcafé@interactive.net.ec.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

(Expresados en dólares)

	31/12/2012	01/01/2012
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(408,819.30)	479,487.03
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(703,042.48)	570,735.43
Clases de cobros por actividades de operación	7,194,825.00	9,705,824.13
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7,194,825.00	9,705,824.13
Otros cobros por actividades de operación	0.00	0.00
Clases de pagos por actividades de operación	(7,811,178.97)	(9,084,329.42)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7,719,057.43)	(9,010,987.22)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0.00	0.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	(92,121.54)	(73,342.20)
Dividendos pagados	0.00	0.00
Dividendos recibidos	0.00	0.00
Intereses pagados	(31,705.47)	(42,889.92)
Intereses recibidos	0.00	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	(54,983.04)	(7,869.36)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0.00	0.00
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0.00	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	294,223.18	(91,248.40)
Aporte en efectivo por aumento de capital	(32,260.60)	(20,631.61)
Financiamiento por emisión de títulos valores	0.00	0.00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0.00	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo	885,634.36	1,000,000.00
Pagos de préstamos	(559,150.58)	(1,070,616.79)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0.00	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0.00	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(408,819.30)	479,487.03
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	481,814.95	2,327.92
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	72,995.65	481,814.95

Sr. Manuel Lopez
Gerente

Ing. Veronica Ludeña
Contadora

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

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)**

	31/12/2012	01/01/2012
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	70,361.30	38,575.28
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	130,784.89	130,784.89
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	65,247.66	46,427.58
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del p	0.00	0.00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0.00	0.00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0.00	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	0.00	0.00
Ajuste por participaciones no controladoras	0.00	0.00
Ajuste por pagos basados en acciones	0.00	0.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0.00	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	54,983.04	7,869.36
Ajustes por gasto por participación trabajadores	10,554.19	5,786.29
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(904,188.68)	472,076.92
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0.00	0.00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(512,169.71)	(16,106.77)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0.00	5,771.03
(Incremento) disminución en inventarios	201,143.34	96,134.46
(Incremento) disminución en otros activos	(19,386.81)	(14,308.23)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(28,581.79)	(9,595.17)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(588,295.92)	435,520.50
Incremento (disminución) en beneficios empleados	33,185.81	(25,338.90)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	9,916.40	0.00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(703,042.48)	570,735.43

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


Sr. Manuel Lopez
Gerente


Ing. Verónica Ludeña
Contadora

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 E ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		301	302	30401	30402	30502	30601	30701	30702	
	SALDO AL FINAL DEL PERIODO	33								
		30.600.00	18.231.50	2.141.14	40.78	2.132.689.26	141.363.28	4.824.67	0.00	2.330.966.12
	SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	3301								
		30.600.00	50.492.20	2.141.14	40.78	2.692.849.83	116.443.65	24.919.63	0.00	
	SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	330101								
		30.600.00	50.492.20	2.141.14	40.78	2.692.849.83	116.443.65	24.919.63		2.917.487.23
	CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102								
	CORRECCION DE ERRORES:	990103								
	CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902								
	Aumento (disminución) de capital social	990201	0.00	0.00	0.00	(559.150.58)	24.919.63	(20.095.56)	0.00	(586.687.11)
	Aportes para futuras capitalizaciones	990202								
	Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205								
	Transferencias entre cuentas patrimoniales									
	Otros cambios (detallar)	990209				(559.150.58)		(24.919.63)		
	Resultado Total del Año Ganancia del ejercicio	990210						4.824.67		

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

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Descripción del negocio.

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.

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.

Bases de elaboración y políticas contables.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera "NIIF"* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IBAS), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internacionales de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (dólares de Estados Unidos.) moneda que se utiliza en el país Ecuador, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros están detalladas a continuación.

Políticas de presentación.

Políticas de presentación de los balances.

Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sean presentado como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

Políticas de presentación del estado de resultado integral.

Los gastos reconocidos en el resultado son presentados utilizando una clasificación basada en la función, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

Los gastos se subclasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.

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

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, incluye los sobregiros.

Cuentas comerciales a cobrar

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. La empresa estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal del ejercicio. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal del ejercicio, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Provisión general de deudas incobrable

La compañía realiza la evaluación separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas comerciales por cobrar que sea significativo de manera individual. Para todo el resto, el deterioro del valor se lo realiza de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

Inventarios.

Los materiales en almacén las existencias para consumo y reposición se valoran a su coste medio ponderado, o al valor neto de realización, el menor de los dos.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor neto de realización. El cálculo del valor recuperable de existencias se realiza en función de la antigüedad de las mismas y de su rotación.

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

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Sistemas de control de inventarios

Sistema de inventario periódico: no requiere conocer el coste de cada una de las ventas, por lo que los registros contables no informan de manera directa, ni de las existencias disponibles en cada momento ni del coste de la mercancía vendida. Utilizando este sistema, cada vez que se desee conocer estos datos, será preciso realizar un inventario físico de las existencias disponibles y proceder a su valoración.

Las existencias se valorarán por su coste de adquisición, que incluye el precio de compra neto facturado por el proveedor más los gastos adicionales necesarios para que la empresa pueda disponer de las mercancías.

El precio de compra neto será el que figure en la factura emitida por el proveedor una vez deducidos, en su caso, los descuentos de naturaleza comercial, tanto si estos figuran en factura como si se reconocen en un momento posterior.

Ajuste de la cuenta de inventarios Las existencias diarias no experimenta movimiento alguno durante el ejercicio, presentando en todo momento un saldo igual al inventario inicial, en consecuencia, en la fecha de cierre del ejercicio esta cuenta habrá de ajustarse al objeto de hacer coincidir su saldo con el coste o precio de adquisición de las existencias disponibles en esta fecha:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en 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 se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

VALORACIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO INICIAL

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.

Para que una compra sea considerada como propiedad planta o equipo debe tener un valor mayor a \$1000 y tener una vida útil mayor a un año.

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

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

La depreciación se carga para distribuir al costo de los activos, menos sus valores de rescate a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

Activo	Tasas
Maquinaria y Equipos	10%
Muebles oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33.33%
Construcciones y edificios	5%

Nota: 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.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, se revisará las estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el

Inmuebles Valuación.

Estos activos se registran al costo menos pérdidas por desvalorización menos depreciación acumulada Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento.

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

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

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Activos intangibles.

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

Deterioro del valor de los activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Costos por préstamos.

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

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

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla.

Dividendos.

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de accionistas, en cumplimiento a las leyes vigentes.

Uniformidad en la presentación.

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido

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

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Grupo. A partir de ese momento, los activos (o grupos de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos el costo de venta.

Las ganancias no son reconocidas si no superan cualquier pérdida por deterioro acumulativa.

Tratamientos alternativos permitidos

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

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

Políticas de Contabilidad Significativas
(Expresadas en dólares)

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;
- 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.

Para el caso de la compañía está obligada a aplicar las NIIF completas por el volumen de ventas que supera lo dispuesto en los puntos anteriores.

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

Las NIIF que aún no han entrado en vigor

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el período en que se aplique por primera vez.

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas al 30 de junio de 2012 y son aplicables a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2013.

**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:		
			31/12/2012	01/01/2012
		Bancos		
		Banco Internacional	12,651.13	416,823.69
		Banco Bolivariano cta. Corriente 100-501057-3	60,344.52	64,991.26
			72,995.65	481,814.95
2	Inversiones Financieras	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			31/12/2012	01/01/2012
		Inversiones		
		Anticipo Compra Departamento	132,413.19	0.00
		Garantía de Importación EXPORCAFÉ CIA. LTDA.	0.00	30,000.00
			132,413.19	30,000.00
3	Cuentas por por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			31/12/2012	01/01/2012
		Cientes		
		Cientes del exterior	955,090.17	466,576.16
		Cuentas Relacionadas		
		Ferrilópez Cia. Ltda.	54,406.84	98,760.00
		Exporcafe Cia. Ltda.	321,706.32	244,374.60
		Lic. Mirian López		42,706.94
		Cuentas por cobrar empleados		
		Sr. Manuel López	0.00	1,273.00
		Empleados	0.00	1,500.00
		Fideicomiso RIVER VIEW (apartamento)	0.00	132,413.19
		Cuentas por cobrar varias		
		Anticipos Proveedores	110,019.72	34,311.72
		Anticipos Proveedores	0.00	0.00
		Cuentas Incobrables	(9,550.90)	0.00
			1,431,672.15	1,021,915.61
4	Pagos Anticipados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			31/12/2012	01/01/2012
		Anticipos de impuestos		
		Retenciones en la fuente	986.50	0.00
		Anticipo impuesto a la renta	0.00	4,380.79
		Iva crédito tributario	136,616.99	112,534.39
		Retención clientes	0.00	1,301.50
			137,603.49	118,216.68

**ECUATORIANA DE EXPORTACION E IMPORTACIONES SANTO DOMINGO DE
LOS COLORADOS CIA. LTDA.**
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

5	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2012	01/01/2012
	Mercadería en bodega		
	Inventario de mercadería		0.00
	Cacao	5,100.00	186,631.68
	Cafe Pilado	0.00	182.70
	Pimienta	0.00	19,428.96
		5,100.00	206,243.34

6	Propiedad y edificios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2012	01/01/2012
	No depreciable		
	Terreno	0.00	0.00
	Terreno 48-0078-010-0001-0-0 Guayaquil Av. Daule	111,358.33	111,358.33
	Terreno 48-0078-012-0000-0-0 Guayaquil Av. Daule K	111,358.33	111,358.33
	Terreno 0480078-014-0000-0-0 Guayaquil Av. Daule K	111,358.33	111,358.33
	Depreciables		
	Maquinaria y equipo	136,061.71	136,061.71
	Muebles de oficina	373.18	373.18
	Vehículos	99,475.25	99,475.25
	Edificio 48-0078-010-0001-0-0 Guayaquil Av. Daule K	156,524.67	156,524.67
	Edificio 48-0078-012-0000-0-0 Guayaquil Av. Daule K	156,524.67	156,524.67
	Edificio 48-0078-014-0000-0-0 Guayaquil Av. Daule K	156,524.67	156,524.67
		1,039,559.14	1,039,559.14
	Menos depreciación acumulada	(167,960.44)	(116,698.24)
		871,598.70	922,860.90

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:

Costo :		31/12/2012	01/01/2012
Saldo inicial	1,039,559.14	1,039,559.14	
Mas adiciones del año	0.00	0.00	
Saldo final	1,039,559.14	1,039,559.14	
El movimientos de la depreciación , fue como sigue:			
Depreciación:			
Saldo inicial	(116,698.24)	(116,698.24)	
Mas gasto del año	(51,262.20)		
Saldo final	(167,960.44)	(116,698.24)	

La compañía para efecto de la valoración de sus terrenos y edificios considero los valores catastrales registrados en los predios municipales, este procedimiento fue autorizado por la superintendencia de compañías para empresas que apliquen NIIF para PYMES.

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

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

La gerencia basó su decisión en el párrafo IN5 de la NIIF1 donde contempla exenciones limitadas para estos requerimientos en áreas específicas, donde el costo de cumplir con ellos probablemente pudiera exceder a los beneficios a obtener por los usuarios de los estados financieros. La Norma también prohíbe la adopción retroactiva de las NIIF en algunas áreas, particularmente en aquellas donde tal aplicación retroactiva exigiría el juicio profesional de la gerencia acerca de condiciones pasadas, después de que el desenlace de una transacción sea ya conocido por la misma. La decisión es coherente con el Marco Conceptual no maximizar las características cualitativas de la información financiera si al hacerlo los costos serán mayores que los beneficios.

7	Propiedades de Inversión	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	31/12/2012	01/01/2012
		No Depreciables		
		Terreno 040060010100 Sto. Dgo. Av. Chone Km 3.5	148,339.42	148,339.42
		Terreno 04040213200 Sto. Dgo Villa Florida Km 3.5	11,068.20	11,068.20
		Terreno 04040213100 Sto. Dgo Villa Florida Km 3.5	9,838.40	9,838.40
		Terreno 04040213300 Sto. Dgo Villa Florida Km 3.5	9,838.40	9,838.40
		Terreno 04040213800 Sto. Dgo Villa Florida Km 3.5	25,257.63	25,257.63
		Terreno 2080401000 Manta Av. El Aeropuerto	1,399,578.51	1,399,578.51
		Terreno 80850010147013000 La Concordia Plata Torre	76,403.04	76,403.04
		Depreciables		
		Edificio 040060010100 Sto. Dgo. Av. Chone Km 3.5	111,068.28	111,068.28
		Edificio 04040213200 Sto. Dgo Villa Florida Km 3.5	7,387.20	7,387.20
		Edificio 04040213100 Sto. Dgo Villa Florida Km 3.5	1,702.40	1,702.40
		Edificio 04040213300 Sto. Dgo Villa Florida Km 3.5	3,983.62	3,983.62
		Edificio 04040213800 Sto. Dgo Villa Florida Km 3.5	4,171.20	4,171.20
		Edificio 0100450080006-2 Guayaquil Dpto. Centro V.M.	53,307.38	53,307.38
		Edificio 58267101200000-0 Guayaquil Cda. Loma Vista	31,221.60	31,221.60
		Edificio 01002100100005-26 Guayaquil Parquedero Centro	9,557.87	9,557.87
		Edificio 01002100100006-17 Guayaquil Parquedero Centro	7,686.97	7,686.97
		Edificio 2080401000 Manta Av. El Aeropuerto 25	43,285.93	43,285.93
		Edificio 80850010147013000 La Concordia Plata Torre	21,058.33	21,058.33
			1,974,754.38	1,974,754.38
		Menos depreciación acumulada	(27,970.93)	(13,985.45)
			1,946,783.45	1,960,768.93
		El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
		Costo :	31/12/2012	01/01/2012
		Saldo inicial	1,974,754.38	1,974,754.38
		Mas adiciones del año	0.00	
		Saldo final	1,974,754.38	1,974,754.38
		El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
		Depreciación:		
		Saldo inicial	(13,985.45)	(13,985.45)
		Mas gasto del año	(13,985.48)	
		Saldo final	(27,970.93)	(13,985.45)

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

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

8	Préstamos Bancarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2012	01/01/2012
	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	1,000,000.00
	Bancos y financieras locales		
	Banco Bolivariano	400,000.00	0.00
	Banco Internacional inicio 9/11/2010 y vence 2/05/2012 con una tasa de interés del 9.96% anual, crédito # 400303968	0.00	166,666.66
	Banco Internacional inicio 28/04/2011 y vence 12/04/2014 con una tasa de interés del 9.02% anual, crédito # 400304052	0.00	127,702.40
		1,400,000.00	1,294,369.06

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.

9	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2012	01/01/2012
	Cuentas por pagar proveedores		
	Proveedores locales	1,490.30	30,072.09
	Cuentas por Pagar		
	Ferrilópez Cía. Ltda.	0.00	302,564.30
	Exporecafe Cia. Ltda.	0.00	175,765.54
		1,490.30	508,401.93

10	Obligaciones por pagar sociales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2012	01/01/2012
	Diciembre 31.		
	Leyes sociales		
	Aporte patronal IESS	812.29	0.00
	Beneficios sociales		
	Participación a trabajadores 15%	10,554.19	5,786.29
	Beneficios sociales	0.00	1,187.22
		11,366.48	6,973.51

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

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

11	Obligaciones Con los Trabajadores	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
		Participación de los trabajadores: (1)		
		Saldo inicial	5,786.29	
		Provisión de año actual	10,554.19	5,786.29
		Pagos efectuados de utilidades año anterior		
		Pagos efectuados anticipos	(5,786.29)	
		Saldo Final	10,554.19	5,786.29
		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	8,176.22	6,709.55
Pagos efectuados	(8,176.22)	(5,522.33)
	0.00	1,187.22

12	Obligaciones por fiscales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
		Retenciones IVA	0.00	1,889.74
		Retenciones en la fuente		
		Retención compras bienes no producidos 1%	420.02	4,829.58
		Retenciones en la fuente	9,086.84	0.00
		Impuesto a la renta		
		Año corriente (provisión)	54,983.04	7,869.36
			64,489.90	14,588.68

13 **Impuesto a la renta** La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2012, ha sido calculada aplicando las tasas del 23% 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%.

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.

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

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sigue:	31/12/2012	01/01/2012
Descripción		
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	70,361.30	38,575.28
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)		
15% Participación a trabajadores (d)	10,554.19	5,786.29
100% Dividendos Exentos		
100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)		
100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI (Art. 9, 9.1 LRTI)		
Exoneración por rentas generadas en el extranjero sometidas a imposición en otro Estado (Art. 49 LRTI) (f)		
Más:		
Gastos no deducibles locales		
Gastos no deducibles del exterior		
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos		
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos		
Ajuste por precios de transferencia		
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	59,807.11	32,788.99
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 23% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)	59,807.11	32,788.99
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 13% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	13,755.64	7,869.36
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	13,755.64	7,869.36
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	13,755.64	7,869.36
Más:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago		
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	880.10	
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI)		
Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a crédito tributario (f)		
Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por espectáculos públicos		
Crédito Tributario de Años Anteriores		
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas		
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)		
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	12,875.54	7,869.36
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	0.00	0.00

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

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- 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

año		para el 2013 en base a saldos de 2012	en para el 2012 en base a saldos de 2011	para el 2011 en base a saldos de 2010
Patrimonio total	0.2%	4,573.39	312.20	303.62
total de costos y gastos deducibles	0.2%	11,237.30	15,929.85	38,995.32
Del activo total menos cuentas por cobrar	0.4%	7,604.20	4,410.85	2,513.51
total de ingresos gravables	0.4%	25,311.85	34,330.15	100,798.98
		48,726.74	54,983.04	142,611.44

Este cálculo representa aproximadamente, \$ 54,983.04 para el periodo 2012, \$ 142,611.44 para el año 2011 y \$91,549.72 del año 2010 la compañía actualmente se encuentra apelando este pago ante los tribunales porque considera que el pago esta fuera del marco constitucional.

15 Pasivos a Largo Plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
	Bancos e Instituciones Financieras		
	Banco Internacional # Op. 400304386	700,000.00	0.00
	Banco Internacional inicio 28/04/2011 y vence 12/04/2014 con una tasa de interés del 9.02% anual, crédito # 400304052	80,003.42	0.00
	Ingresos Diferidos		
	Ingresos Diferidos	9,916.40	0.00
		789,919.82	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 Suces 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.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**18 Transacciones
con
relacionadas**

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
Cuentas por Cobrar		
Ferrilópez Cia. Ltda.	54,406.84	98,760.00
Exporcafe Cia. Ltda.	321,706.32	244,374.60
Sr. Manuel López	0.00	1,273.00
Cuentas por Pagar		
Ferrilópez Cia. Ltda.	0.00	302,564.30
Exporcafe Cia. Ltda.	0.00	175,765.54
	376,113.16	

**19 Propiedad
intelectual**

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

20 POTENCIALES RIESGOS QUE PODRÍAN OCURRIR DENTRO DEL NEGOCIO.

Falta de un seguro de transporte.

Debido a que la compañía opera en mercados altamente competitivos los márgenes en la venta de caca o de café son bajos esto obliga a las gerencias a correr riesgos de no asegurar la transportación de mercancía.

Aquí la Empresa ha hecho una distinción entre la pérdida de un beneficio esperado y la mera esperanza del beneficio.

La gerencia considera que hacer la transportación de la mercancía en vehículos propios o relacionados hace que este riesgo disminuya.

Riesgos de capital de trabajo

El análisis se complica cuando se producen superposiciones o solapamientos de ciclos, es decir que la empresa empieza uno o más ciclos sin haber finalizado el inmediato anterior. Es importante aclarar que cada ciclo que se inicia implica una nueva inversión. Ante esta situación, cabe destacar que se producen dos circunstancias fundamentales para la determinación del capital de trabajo: una es la duración del ciclo operativo de la empresa (dinero-mercadería-dinero) y la otra es el periodo de tiempo que existe entre el inicio de cada uno de los ciclos.

La empresa utiliza su capital de trabajo para compras en efectivo y necesita de 3 veces por mes financiar el ciclo para la exportación. si consideramos que la compañía necesita de dos ciclos de solapamientos (días para iniciar el nuevo ciclo) en promedio el capital de trabajo que necesita la compañía es de dos exportaciones.

Riesgos crediticios

La compañía no cuenta con un seguro de crédito y está latente el riesgo de no pago principalmente de las exportaciones, y no se firma un acuerdo precontractual de cumplimiento. Para protegerse la compañía no vende al cliente que tengafacturas pendientes de pago.

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

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

21 EFECTO NETO SOBRE EL PATRIMONIO POR LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF

	31/12/2011 O	AJUSTES	AL
	01/01/2012		01/01/2012
Activos	1,980,432.95	2,761,387.46	4,741,820.42
Pasivos	1,824,333.18	-	1,824,333.18
Patrimonio	156,099.77	2,761,387.46	2,917,487.23

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO:

PATRIMONIO NEC AL 1 DE ENERO DEL 2012	156,099.77
Ajustes	
AJUSTES PROVENIENTES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2,761,387.46
PATRIMONIO NIIF PARA PYMES AL 1 DE ENERO DEL 2012	2,917,487.23

Con resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías en su art. primero indica parámetros para calificar como PYMES.

Debido a que la compañía supera las ventas establecida para empresas Pymes está en la obligación de aplicar NIIF completas.

La Superintendencia de Compañías con resolución No. SC.ICI.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)

La compañía para efecto de la valoración de sus terrenos y edificios considero los valores catastrales registrados en los predios municipales, este procedimiento fue autorizado por la superintendencia de compañías para empresas que apliquen NIIF para PYMES.

La gerencia basó su decisión en el párrafo IN5 de la NIIF1 donde contempla exenciones limitadas para estos requerimientos en áreas específicas, donde el costo de cumplir con ellos probablemente pudiera exceder a los beneficios a obtener por los usuarios de los estados financieros. La Norma también prohíbe la adopción retroactiva de las NIIF en algunas áreas, particularmente en aquellas donde tal aplicación retroactiva exigiría el juicio profesional de la gerencia acerca de condiciones pasadas, después de que el desenlace de una transacción sea ya conocido por la misma. La decisión es coherente con el Marco Conceptual no maximizar las características cualitativas de la información financiera si al hacerlo los costos serán mayores que los beneficios.

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de este informe (7 de agosto del 2013) la compañía abono \$71,305.72 mas intereses el 25 de julio del 2013 excepto por lo anterior no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

22 Eventos subsecuentes


Sr. Manuel Lopez
Gerente


Ing. Veronica Ludeña
Contadora