



ECUATORIANA

Cia. 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: exporcaf @interactive.net.ec.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2016	2015
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo.	3 58,615.53	194,101.40
Cuentas por cobrar.	4 127,088.02	490,426.21
Inventarios	5 81,929.81	113,903.54
Gastos y pagos anticipado.	6 71,392.08	136,918.19
Total activos corrientes.	339,025.44	935,349.34
Propiedad, planta y equipo.	7 633,293.75	686,484.96
Propiedades de inversión.	8 2,310,086.52	2,236,422.32
Otros Activos a Largo Plazo	1,000.00	0.00
Total Activos.	3,283,405.71	3,858,256.62
Pasivos y patrimonio de los accionistas.		
Pasivos corrientes:		
Prestamos a financieras.	9 1,079,902.94	1,700,000.00
Cuentas por pagar.	10 39,775.89	30,250.40
Obligaciones con los empleados.	11 4,964.89	1,322.66
Obligaciones por pagar fiscales.	12 52,512.90	2,538.60
Total pasivos corrientes	1,177,156.62	1,734,111.66
Patrimonio de los accionistas:		
Capital		
Capital social.	16 30,600.00	30,600.00
Reservas		
Reserva legal.	17 10,848.69	10,848.69
Otros Resultados Integrales		
Superávit por Revaluación de PPyE	2,151,744.69	2,151,744.69
Resultados Acumulados		
Utilidad o Perdida	(113,899.64)	0.00
Utilidades acumuladas (pérdidas).	23,742.25	23,742.06
Resultado del Ejercicio		
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio.	3,213.10	(92,790.48)
Total patrimonio de los accionistas.	2,106,249.09	2,124,144.96
	3,283,405.71	3,858,256.62
	0.00	0.00


Manuel Agustín López
Gerente


Cedeño Paz Indhira del Rocio
Contadora
RG 23090096



ECUATORIANA
Cia. 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: exporcaf @interactive.net.ec.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2016	2015
Ventas 0% IVA	4,037,276.51	1,991,145.45
Ventas 0% exportaciones	0.00	0.00
Ventas 12% IVA	285,236.37	86,671.50
Costo de ventas	18 (3,956,932.92)	(1,976,104.89)
Utilidad bruta en ventas	365,579.96	101,712.06
Gastos de administración	19 264,289.34	191,357.43
Gastos de ventas	59,457.37	38,897.02
Utilidad (pérdida) en operación	41,833.25	(128,542.39)
mas		
Otros ingresos	45,364.00	86,335.63
menos		
Gastos financieros, netos	61,047.59	49,719.25
Otros gastos	1,807.60	864.47
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	24,342.06	(92,790.48)
Participación trabajadores	12 3,651.31	0.00
Provisión salario digno 2013	12 0.00	0.00
Impuesto a la renta	14 17,477.65	0.00
Utilidad (pérdida) Neta	3,213.10	(92,790.48)

Manuel Agustín López
Gerente

Cedeño Paz Indhira del Rocio
Contadora
RG 23090096



ECUATORIANA
Cia. Ltda.

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

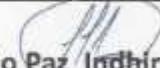
VÍA QUEVEDO Km. 3½ TELF.: (593) 2 3704017
TELEFAX: (593) 2 3706151 CASILLA PIC 17-24-176
SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS - ECUADOR
Email: exporcaf @interactive.net.ec.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODOS DIRECTO

(Expresados en dólares)

	31/12/2016	31/12/2015
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(135,485.87)	158,187.48
EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	529,883.47	740,376.44
Clases de cobros por actividades de operación	4,922,247.91	3,371,677.33
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4,922,247.91	3,365,277.33
Otros cobros por actividades de operación	0.00	6,400.00
Clases de pagos por actividades de operación	(4,392,364.44)	(2,631,300.89)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4,314,305.14)	(2,562,655.27)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación	0.00	0.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	(22,237.73)	(21,299.39)
Intereses pagados	(55,821.57)	(47,346.23)
Intereses recibidos	0.00	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(77,769.12)	(30,529.42)
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0.00	0.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00	14,400.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(76,769.12)	(44,929.42)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1,000.00)	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(587,600.22)	(551,659.54)
Aporte en efectivo por aumento de capital	0.00	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo	112,399.78	0.00
Pagos de préstamos	(700,000.00)	(227,505.27)
Dividendos pagados	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	(324,154.27)
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo	0.00	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(135,485.87)	158,187.48
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	194,101.40	35,913.92
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	58,615.53	194,101.40


Manuel Agustín López
Gerente


Cedeño Paz Indhira del Rocio
Contadora
RG 23090096



ECUATORIANA

Cia. Ltda.

ECUATORIANA
DE EXPORTACIÓN E IMPORTACIONES DE
SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS Cia. 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: exporcafé@interactive.net.ec.

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

	31/12/2016	31/12/2015
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% E IMPUESTO A LA RENTA	24,342.06	(92,790.48)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	34,099.77	91,030.65
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	55,228.73	91,030.65
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0.00	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(17,477.65)	0.00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(3,651.31)	0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	471,441.64	742,136.27
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	359,795.60	917,083.79
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	63,200.70	50,672.66
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	56,296.13	37,043.22
(Incremento) disminución en inventarios	31,973.73	(111,698.34)
(Incremento) disminución en otros activos	5,868.00	15.84
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9,756.93	1,262.67
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0.00	0.00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	21,119.88	(61,290.12)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	(76,569.33)	(90,953.45)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de operación	529,883.47	740,376.44

Manuel Agustín López
Gerente

Cedeño Paz - Indhira del Rocio
Contadora
RG 23090096

**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		RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA META DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA META DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
	301	30401							
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	30,600.00	10,848.69	2,151,744.69	23,742.25	0.00	0.00	0.00	3,213.10	2,106,249.09
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	30,600.00	10,848.69	2,151,744.69	23,742.06	0.00	0.00	(92,790.48)	0.00	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	30,600.00	10,848.69	2,151,744.69	23,742.06	0.00	0.00	(92,790.48)		2,124,144.96
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:									
CORRECCION DE ERRORES:									
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	0.19	(113,899.64)	92,790.48	3,213.10	(17,895.87)	
Aumento (disminución) de capital social									
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles									
Transferencias entre cuentas patrimoniales				0.19	(92,790.48)	92,790.48			
Otros cambios					(21,109.16)				
Resultado Total del Año Ganancia del ejercicio								3,213.10	


 Manuel Agustín López
 Gerente


 Cedeño Paz Indhira del Rocio
 Contadora
 RG 23090096

**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)**

1. 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 demás productos agrícolas, importación y exportación de maquinaria agrícola.

La compañía entró 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.

2. Resumen de las principales 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 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.

2.1. 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.

2.2. 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.

2.3. 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.

2.4. 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.

2.5. Provisión general de deudas incobrables

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.

2.6. 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.

**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados 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.

2.7. 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 período 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.

2.8. 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.

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:

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

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%
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 cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

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 período en que se efectúan.

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.

**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)**

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.

2.9. Costos por préstamos

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

2.10. Impuesto a las ganancias

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

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.

**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)**

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.

2.11. Dividendos

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

2.12. 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 practicable la reclasificación.

2.13. 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.

2.14. 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.

**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)**

2.15. 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.

2.16. 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 es 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 Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)**

3	Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			31/12/2016	31/12/2015
		Caja Efectivo	11,990.94	32,918.98
		Banco Internacional	0.00	148,678.26
		Banco Bolivariano	46,624.59	12,504.16
		58,615.53	194,101.40	
4	Cuentas por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			31/12/2016	31/12/2015
		Clientes		
		Clientes Locales	21,784.00	98,501.15
		Clientes del Exterior	0.00	214,452.46
		Anticipo Proveedores	101,363.38	80,627.37
		Cuentas Relacionadas		
		Mlopez Cía. Ltda.	0.00	89,362.00
		Cuentas por Cobrar Empleados		
		Anticipo de sueldo empleados	2,941.54	600.00
		Anticipo Sra. Luz López	0.00	2,400.00
		Cxc Sra. Jenny Lopez	0.00	3,000.00
		Sr. Manuel López	0.00	11,034.13
		Prestamo pesonal	550.00	0.00
		Prestamo pesonal	10,000.00	0.00
		Cuentas Incobrables	(9,550.90)	(9,550.90)
		127,088.02	490,426.21	
5	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			31/12/2016	31/12/2015
		Inventario de Pimienta	81,929.81	113,903.54
			81,929.81	113,903.54
6	Gastos y pagos	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Anticipados	31/12/2016	31/12/2015
		Anticipos de impuestos		
		Retenciones en la fuente	11,593.35	8,651.93
		Anticipo impuesto a la renta	8,874.03	12,791.72
		Iva en compras 12%	2,189.03	0.00
		Crédito Tributario de Iva	37,937.91	101,020.78
		Garantía por actas de determinación SRI	430.70	9,383.69
		Retenciones del 30% iva vtas.	6,997.09	0.00
		Retenciones del 20% iva ventas	0.00	4,785.09
		Seguros pagados por anticipado	3,369.97	284.98
			71,392.08	136,918.19

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

7	Propiedad, Planta y Equipo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			31/12/2016	31/12/2015
		No Depreciable		
		Terreno	334,074.99	334,074.99
		Depreciables		
		Edificios	469,574.01	469,574.01
		Equipo de oficina	6,595.17	6,595.17
		Equipo de cómputo	3,917.42	812.50
		Maquinaria y equipo	140,731.71	140,731.71
		Muebles de oficina	11,047.18	11,047.18
Vehículos	91,917.24	91,917.24		
	1,057,857.72	1,054,752.80		
Menos depreciación acumulada	(424,563.97)	(368,267.84)		
	633,293.75	686,484.96		
El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:				
Costo :	31/12/2016	31/12/2015		
Saldo inicial	1,054,752.80	1,054,752.80		
Mas adiciones del año	3,104.92	0.00		
Saldo final	1,057,857.72	1,054,752.80		
El movimientos de la depreciación , fue como sigue:				
Depreciación:				
Saldo inicial	(368,267.84)	(331,224.62)		
Mas gasto del año	(56,296.13)	(37,043.22)		
Saldo final	(424,563.97)	(368,267.84)		

La compañía para efecto de la valoración de sus terrenos y edificios consideró 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.

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

**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)**

8	Propiedades de Inversión	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			31/12/2016	31/12/2015
		No Depreciables		
		Terreno 040060010100 Sto. Dgo. Av.	1,280,745.09	1,280,745.09
		Depreciables		
		Edificio 040060010100 Sto. Dgo. Av.	1,041,531.14	967,866.94
			2,322,276.23	2,248,612.03
		Menos Depreciación Acumulada	(12,189.71)	(12,189.71)
			2,310,086.52	2,236,422.32
				El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:
Costo :		31/12/2016	31/12/2015	
Saldo inicial		2,248,612.03	2,248,612.03	
Mas adiciones del año		73,664.20	0.00	
Saldo final		2,322,276.23	2,248,612.03	
		El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
Depreciación:				
Saldo inicial		(12,189.71)	(12,189.71)	
Mas gasto del año				
Saldo final		(12,189.71)	(12,189.71)	
9	Préstamos a Financieras	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			31/12/2016	31/12/2015
		Bancos y Financieras del Exterior		
		Interaudi del exterior inicio 10/28/2011 renovable con una tasa de interés del 3.25%	1,000,000.00	1,000,000.00
		Bancos y financieras locales		
		Banco Internacional # 400305015	0.00	0.00
		Banco Internacional	79,902.94	
		Préstamo Bco. Internacional 400305223 No. De operación # 417655 inicio 06/12/2015 termina 09/12/2015 con una tasa de interés 9,96%	0.00	700,000.00
			1,079,902.94	1,700,000.00

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

**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)**

10	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			31/12/2016	31/12/2015
		Cuentas por pagar proveedores		
		Proveedores locales	18,651.49	8,894.56
		Anticipos Clientes	0.00	231.44
		Garantías de Clientes	21,000.00	21,000.00
	Ingresos para Agasajos	124.40	124.40	
		39,775.89	30,250.40	
11	Obligaciones con los empleados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2016	31/12/2015
		Seguridad Social		
		Aporte Patronal IESS	171.78	159.14
		Préstamo al IESS	91.02	68.29
		Fondo de Reserva	87.28	79.62
		Aporte Personal IECE/SECAP IESS	133.63	123.77
		Décimo tercer sueldo	91.53	82.88
		Décimo cuarto sueldo	738.34	808.96
		Participación a trabajadores 15%	3,651.31	0.00
			4,964.89	1,322.66
12	Obligaciones Con los Trabajadores	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2016	31/12/2015
		Participación de los trabajadores:		
		Saldo inicial	0.00	0.00
		Provisión de año actual	3,651.31	0.00
		Pagos utilidades año anterior	0.00	0.00
		Provisión salario digno 2013	0.00	0.00
		Saldo Final	3,651.31	0.00
		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	2,399.52	2,330.64
		Pagos efectuados	(2,399.52)	(2,330.64)
			0.00	0.00

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

13	Obligaciones por pagar fiscales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2016	31/12/2015
		Cuentas por Pagar Fiscales		
		IVA en ventas 12%	29,153.09	0.00
		Retenciones IVA en liquidación de compras bienes y servicios 100%	1,560.46	188.64
		Retenciones IVA 20% en compras	44.61	0.00
		Retenciones en la fuente		
		Retención Compras Bienes No Producidos 1%	4,048.41	2,175.33
		2% Liquidación de Compras y Servicios	0.00	127.65
		Retención entre Sociedades 2%	0.00	0.01
		Retención servicios transporte 1%	12.00	9.00
		Retención otras aplicable el 2%	212.50	20.20
		Impuesto a la renta		
		Impuesto a la renta	17,477.65	0.00
		Año anterior	0.00	0.00
			52,508.72	2,520.83

15 Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2016, ha sido calculada aplicando las tasas del 22% y respectivamente.

Jueves 28 de enero de 2016 Registro Oficial N° 679 Artículo 1.- Exonerar del pago del cien por ciento (100%) del valor del anticipo al impuesto a la renta del período fiscal 2015 a los contribuyentes registrados ante el SRI, con CIU de Código de Actividad Económica Nivel 6 No. A012702, correspondiente a Cultivo de Cacao y a exportadores dedicados exclusivamente a la comercialización de cacao en grano

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:

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

**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)**

La conciliación del impuesto a la renta tasa impositiva legal:	31/12/2016	31/12/2015
Descripción		
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO	24,342.06	(92,790.48)
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)		
15% Participación a trabajadores (d)	3,651.31	0.00
100% Dividendos Exentos		
100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)		0.00
100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI (Art. 9, 9.1 LRTI)		
Más:		
Gastos no deducibles locales		864.47
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	20,690.75	-91,926.01
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	20,690.75	(91,926.01)
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 12%	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	4,551.96	-20,223.72
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	4,551.96	(20,223.72)
Menos: Anticipo Determinado Ejercicio Fiscal Corriente (e)	17,477.65	22,489.82
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO	0.00	0.00
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	8,651.93	9,698.11
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	2,941.42	8,651.93
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	7,665.45	8,711.63
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas		
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)		
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0.00	0.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	1,954.94	7,665.45

**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)**

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 el 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 \$ 30.600 dólares de los Estados Unidos de América dividido en 30.600 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 Costo de venta Costos de Venta Comprende:

Diciembre 31,	31/12/2016	31/12/2015
Costo ventas	3,907,955.20	2,078,390.95
Costo inventario Inicial	113,903.54	2,205.20
Costo Inventario Final	(81,929.81)	(113,903.54)
Compras de Sacos	5,887.27	4,012.28
Transporte en Compras	11,400.00	5,400.00
Descuento En Compras	(283.28)	0.00
Costos de Venta	3,956,932.92	1,976,104.89

19 Gastos Administrativos Gastos Administrativos Comprende:

Diciembre 31,	31/12/2016	31/12/2015
Sueldos y Salarios	16,005.96	15,628.16
Horas Extras	460.00	87.65
Aporte patronal IESS	2,000.62	1,941.07
Bonificación	0.00	0.00
Servicios bancarios	0.00	0.00
Décimo tercer sueldo	1,372.14	1,309.68
Décimo cuarto sueldo	1,027.38	1,020.96
Vacaciones	0.00	0.00
Fondo de Reserva	1,371.63	1,311.87
Suministro de oficina	355.47	395.09
Mantenimiento de equipos	0.00	28.00
Suministro de limpieza	434.00	139.00
Consumo de luz	1,601.02	1,649.40
Consumo de teléfono	175.91	209.47
PASA	24,804.13	23,720.35

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

**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)**

VIENE	24,804.13	23,720.35
Consumo de agua	885.56	784.77
Servicios de guardianía	5,677.74	5,000.00
Gastos legales	0.00	160.40
Correos y envíos	10.86	4.47
Asistencia Técnica	423.10	195.00
Honorarios profesionales	12,111.60	6,220.00
Mantenimiento edificio	36,187.34	10,758.39
Gastos de seguros	0.00	395.82
Gastos de uniformes	25.22	0.00
Gasto de IVA no sustento crédito tributario	73,283.48	0.00
Consumo TV cable	0.00	0.00
Suministros y materiales	1,030.21	319.24
Mantenimiento de vehículos	19,592.60	18,055.84
Gastos varios	21.93	290.86
Insumos agrícolas	1,285.13	97.00
GASTO DEPREC.MUEBLES Y ENSERES	1,067.40	
Gastos de exportación	32,654.31	13,824.64
EGRESOS NO OPERACIONALES		
Pérdida venta de Activos fijos	0.00	20,500.00
GASTOS DEPRECIACIÓN		
Gasto Depreciación Edificio	30,474.02	71,872.05
Gasto Depr. Vehículo	8,985.88	3,184.85
Gasto Depr. Maquinaria y Equipo	14,635.52	14,635.52
Gasto Depr. Equipos de cómputo	1,133.31	270.83
Gasto Depr. Muebles de oficina	0.00	1,067.40
Gastos Administrativos	264,289.34	191,357.43

20	Transacciones con relacionadas	Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2016	31/12/2015
	Cuentas por Cobrar			
	Ferrilópez Cía. Ltda.	0.00		0.00
	Cía.. M. López Cía.. Ltda.	0.00		89,362.00
	VENTAS			

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

**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)**

22 POTENCIALES RIESGOS QUE PODRÍAN OCURRIR DENTRO DEL NEGOCIO.

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 período de tiempo que existe entre el inicio de cada uno de los ciclos.

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 tenga facturas pendientes de pago.

Riesgos de transporte

Debido a que la compañía opera en mercados altamente competitivos los márgenes en la venta 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

**23 Eventos
subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de este informe que se indica al final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Marzo 03 del 2017

**24 Aprobación de los
estados financieros**

Estos estados financieros fueron revisados por la Junta de Socios y autorizados para su emisión, publicación el

10 de Abril del 2017



Manuel Agustín López
Gerente



Cedeño Paz Indhira del Rocío
Contadora
RG 23090096