



**ECUATORIANA DE CHOCOLATES  
"ECUACHOCOLATES S.A"**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

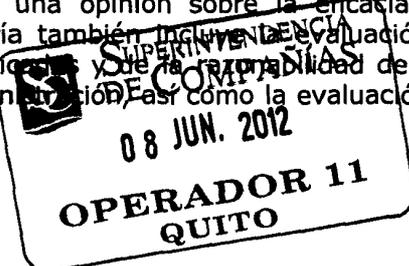
Quito, 31 de mayo del 2012

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE  
ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES" S.A.**

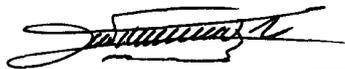
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES" S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado del flujo del efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.
2. La administración de **ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES" S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

4. Hasta la fecha de presentación de nuestro informe, la compañía no nos ha proporcionado, suficiente información sobre sus activos fijos.
5. En nuestra opinión, excepto por el efecto expuesto en los párrafos 4, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES" S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, así como de su resultado, sus cambios en el capital contable y sus flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
6. Llamamos la atención a la nota 19 en los estados financieros. La compañía incurrió en una pérdida neta de USD\$ 186.721 durante el año terminado al 31 de diciembre del 2011 lo cual despierta una duda importante de que la compañía pueda continuar como un negocio en marcha.



**Dr. José Villavicencio R. MSC.**  
**SOCIO**  
**Registro Nacional de Auditores Externos No. 342**



**ECUACHOCOLATES S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en dólares)**

	NOTAS	2010	2011
<b>ACTIVOS</b>			
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	105.398	24.198
Cuentas por Cobrar comerciales	4	252.629	266.843
Cuentas por Cobrar Fiscales	5	143.485	141.726
Otras Cuentas por Cobrar	6	9.038	8.883
Inventarios	7	92.698	149.309
Pagos anticipados	8	9.615	17.945
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>612.863</u></b>	<b><u>608.903</u></b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
Muebles y enseres		36.013	36.013
Maquinarias y equipo		773.130	781.330
Equipo computación		8.788	8.788
Equipo de oficina		914	914
Herramientas		6.132	6.132
Marcas, registros y patentes		15.500	15.500
Maquinarias Años Anteriores		97.763	97.763
Licencias		1.688	1.688
Total		<b><u>939.928</u></b>	<b><u>948.128</u></b>
Menos: Depreciación acumulada		-305.555	-401.321
<b>Propiedades, planta y equipo neto</b>	<b>9</b>	<b><u>634.373</u></b>	<b><u>546.808</u></b>
<b>Otros Activos</b>	<b>10</b>	<b>139.177</b>	<b>66.502</b>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>773.550</u></b>	<b><u>613.310</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1.386.413</u></b>	<b><u>1.222.214</u></b>
<b>VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>			

  
**ING. FAUSTO MONCAYO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**LCDA. NIDIA AGUILAR**  
**CONTADORA GENERAL**

**ECUACHOCOLATES S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares)

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

	NOTAS	2010	2011
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Cuentas por Pagar Comerciales	11	35.315	149.547
Beneficios sociales	12	1.727	2.126
Impuestos por Pagar	13	1.174	7.065
Compañías Relacionadas	14	866.808	866.808
Otras cuentas por pagar	15	538.255	0
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>1.443.279</u></b>	<b><u>1.025.546</u></b>
 <b>PATRIMONIO</b>			
Capital Pagado	16	600.000	600.000
Aportes Futuras Capitalizaciones	17	0	440.255
Reserva por Valuación		777.171	777.171
Resultados Acumulados		-1.419.098	-1.434.037
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		-14.939	-186.721
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>-56.866</u></b>	<b><u>196.668</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.386.413</u></b>	<b><u>1.222.214</u></b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

  
**ING. FAUSTO MONCAYO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**LCDA. NIDIA AGUILAR**  
**CONTADORA GENERAL**

**ECUACHOCOLATES S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en dólares)**

	NOTAS	2010	2011
<b>VENTAS NETAS</b>		422.598	423.078
<b>COSTO DE VENTAS</b>		-209.443	-296.350
<b>MARGEN BRUTO</b>		<u>213.155</u>	<u>126.727</u>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	18	-237.650	-314.814
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		-6.639	-727
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES</b>		<u>-31.134</u>	<u>-188.814</u>
<b>OTROS GASTOS E INGRESOS:</b>			
Gastos financieros		-827	-2.377
Otros ingresos		17.022	4.470
<b>TOTAL</b>		<u>16.195</u>	<u>2.093</u>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<u><u>-14.939</u></u>	<u><u>-186.721</u></u>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

  
 \_\_\_\_\_  
**ING. FAUSTO MONCAYO**  
**GERENTE GENERAL**

  
 \_\_\_\_\_  
**LCDA. NIDIA AGUILAR**  
**CONTADORA GENERAL**

**ECUACHOCOLATES S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en dólares)**

	2010	2011
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Ajustes que concilian la utilidad con el efectivo utilizado en actividades de operación:		
Utilidad Neta a la Fecha	-14.939	-186.721
Depreciaciones	132.393	95.765
Amortizaciones		72.675
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Aumento)/ Disminución en Cuentas por Cobrar	98.065	-20.630
(Aumento)/ Disminución en Inventarios	17.076	-56.611
(Aumento)/ Disminución en cuentas por pagar	-1.361	431.437
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<u><b>231.234</b></u>	<u><b>335.915</b></u>
<b>Flujo de Efectivo por actividades de Inversión</b>		
Compra de activos fijos	-25.919	8.200
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<u><b>-25.919</b></u>	<u><b>8.200</b></u>
<b>Flujo de Efectivo por actividades de financiamiento</b>		
(Aumento)/ Disminución de Perdidas Acumuladas	-178.308	14.939
(Aumento)/ Disminución de Aportes Futura Capitalizacion	0	-440.255
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<u><b>-178.308</b></u>	<u><b>-425.316</b></u>
Aumento Neto de Fondos Disponibles	27.006	-81.200
Efectivo y equivalentes al inicio del período	78.392	105.398
<b>Efectivo y equivalentes al final del período</b>	<u><u><b>105.398</b></u></u>	<u><u><b>24.198</b></u></u>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

  
**ING. FAUSTO MONCAYO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**LCDA. NIDIA AGUILAR**  
**CONTADORA GENERAL**

**ECUACHOCOLATES S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
 (Expresado en dólares )

Descripción	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA DE VALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al comienzo del año	600.000	-	777.171	-1.419.098	-14.939	-56.866
Transferencia a Resultados Acumulados	-		-	-14.939	14.939	-
Aporte Futuras Capitalizaciones		440.255				440.255
Perdida del Ejercicio 2011					-186.721	-186.721
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>600.000</b>	<b>440.255</b>	<b>777.171</b>	<b>-1.434.037</b>	<b>-186.721</b>	<b>196.668</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

  
**ING. FAUSTO MONCAYO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**LICDA. NIDIA AGUILAR**  
**CONTADORA GENERAL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

**1. .- Antecedentes**

---

ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES" S.A., es una compañía constituida en el Ecuador el 18 de septiembre del 2001, que tiene por objeto las siguientes actividades: a) Industrialización y comercialización interna o externa de derivados de cacao, café, palma africana, caña de azúcar y demás especies agrícolas y forestales. b) Importación y exportación de productos, equipos y maquinarias agrícolas, agroindustriales e industriales. c) La explotación total y en todas sus fases del comercio al por mayor y al detal, incluyendo la importación y exportación de mercaderías. d) El almacenamiento de mercaderías internacionales, por cuenta propia. e) El suministro de bienes y servicios, en el ámbito comercial e industrial, que requieran otras compañías dentro de la zona franca. f) El establecimiento de depósitos aduaneros industriales y/o comerciales para la producción y/o almacenamiento de mercaderías y bienes de todo tipo, al amparo de las normas legales previstas en la Ley de Zonas Francas, Ley Orgánica de Aduanas y demás leyes ecuatorianas. g) La prestación de servicios a personas naturales o jurídicas con equipos, maquinarias, vehículos y asistencia técnica para actividades portuarias, de construcción y de comercio en general.

El tiempo de duración para esta compañía es de noventa años contados desde la inscripción en el Registro Mercantil.

La actividad que predomina en la empresa es la Industrialización y comercialización interna o externa de derivados de cacao, café, palma africana, caña de azúcar y demás especies agrícolas y forestales.

**2. Políticas contables significativas y bases de presentación**

---

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos más importantes, están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

**2.1. Valuación de inventarios**

Se encuentran registrados de la siguiente manera:

- Productos procesados: materias primas y materiales, al costo promedio; mano de obra y gastos de fabricación al costo actualizado incurrido en la última producción. El costo no supera el valor neto de realización.
- Productos adquiridos: materias primas y materiales, al costo promedio.

- Productos importados: se encuentran valorizados mediante la identificación específica de cada partida, incluyendo costos según factura más gastos de importación.

## 2.2. .-Valuación de Propiedad, Planta y Equipo

Los activos fijos se encuentran registrados al costo de adquisición y se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Edificios	20	5
Maquinaria y equipo	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10 y 5	10 y 20
Equipos de computación	3	33,33
Vehículos	5	20
Herramientas	10	10
Instalaciones	10 y 5	10 y 20

## 3. .- Efectivo y equivalentes de efectivo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2010	2011
Caja Chica	500	300
Caja General	71.600	0
Bancos	33.298	23.898
<b>Total</b>	<b>105.398</b>	<b>24.198</b>

(i) Corresponde a valores que la Compañía tiene a favor en las siguientes cuentas:

Banco	Cuenta	Saldo
Guayaquil	623896-3	23.876
Guayaquil	628862-6	22
<b>Total</b>		<b>23.898</b>

#### 4. .- Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2011, son como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2010</b>	<b>2011</b>
Cientes Nacionales	115.936 (i)	128.518
Cientes Extranjeros	139.383 (ii)	143.737
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>-2.690 (iii)</u>	<u>-5.412</u>
<b>Total</b>	<b>252.629</b>	<b>266.843</b>

(i) La cuenta Clientes Nacionales, al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

	<b>(Expresado en dolares)</b>
Kallari Local	71.069
Good Food del Ecuador	52.870
Varios	<u>4.579</u>
<b>Total</b>	<b>128.518</b>

(ii) La cuenta Clientes Extranjeros, al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

(Expresado en dólares)

E&Chocoladen	30.667
Weyer Marketing & Sales	11.524
Nutrition Act Co Ltda.	12.147
Original Food GmbH	882
Chocofest Limited	6.808
Kallati Chocolate Compañy	<u>81.711</u>
<b>Total</b>	<b>143.737</b>

(iii) La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

(Expresado en dólares)

Saldo inicial	-2.690
Provisión del año 2011	<u>-2.722</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-5.412</b>

En nuestra opinión de acuerdo al análisis de antigüedad de cartera, la determinación de la provisión de cuentas incobrables para el ejercicio 2011 no es razonable porque solo cubre el 12% de la cartera vencida.

**5. .- Cuentas por Cobrar Fiscales**

---

Un resumen de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2010	2011
Retenciones de IVA	23.847	24.071
Crédito Tributario IVA	116.499	112.848
Retenciones de Imp. A la Ren	3.139	4.808
<b>Total</b>	<u><b>143.485</b></u>	<u><b>141.726</b></u>

#### 6. .- Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2010</b>	<b>2011</b>
Otras Cuentas por Cobrar	8.175	8.064
Anticipo Empleados	44	0
Anticipo para Viajes	819	819
<b>Total</b>	<b>9.038</b>	<b>8.883</b>

#### 7. .- Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2010</b>	<b>2011</b>
Materia Prima	11.327	8.953
Produccion en Proceso	12.986 (i)	74.083
Productos Terminados	167 (ii)	20.870
Inventarios Kallari	68.218 (iii)	45.402
<b>Total</b>	<b>92.698</b>	<b>149.309</b>

- (i) Corresponde a material de empaque por \$ 73.220 y Licor de Cacao por \$ 863.
- (ii) Corresponde a tabletas de chocolate, chocolate en leche y barras orgánicas que se encuentran almacenadas en las instalaciones de la compañía.
- (iv) Inventario que la compañía ha decidido manejarlo por separado, ya que Kallari es su principal cliente.

**8. .- Pagos anticipados**

Un resumen de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2010	2011
Seguros Pagados por Anticipado	4.119 (i)	4.059
Anticipo a proveedores	4.000	8.410
Anticipo Impuesto a la Renta	1.496	5.476
<b>Total</b>	<b>9.615</b>	<b>17.945</b>

- (i) Corresponde a seguros contratados a Colonial Compañía de Seguros S.A. para salvaguardar los bienes muebles e inmuebles de la institución por el período comprendido entre el 15 de octubre del 2011 al 15 de octubre del 2012.

**9. .- Propiedad planta y equipo**

El saldo al 31 de diciembre del 2011 de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2010	2011
Muebles y enseres	36.013	36.013
Maquinarias y equipo	773.130	781.330
Equipo computación	8.788	8.788
Equipo de oficina	914	914
Herramientas	6.132	6.132
Marcas, registros y patentes	15.500	15.500
Maquinarias Años Anteriores	97.763	97.763
Licencias	1.688	1.688
<b>Subtotal</b>	<b>939.928</b>	<b>948.128</b>
(-) Depreciación Acumulada	-305.555	-401.321
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>634.373</b>	<b>546.808</b>

El movimiento de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Saldo neto al comienzo del año	634.373
Adiciones	8.200
Depreciación 2011	<u>(95.765)</u>
Saldo neto al fin del año	<b>546.808</b>

### 10. .- Otros activos

El movimiento de otros activos durante el 2011, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2010	2011
Gastos Preoperativos	363.573	363.573
(-) Amortización Gastos Preop.	<u>-224.396</u>	<u>(i) -297.070</u>
<b>Total</b>	<b>139.177</b>	<b>66.502</b>

- (i) Corresponde a valores amortizados por concepto de construcción de galpón, instalaciones eléctricas, mano de obra.

### 11. .- Cuentas por pagar comerciales

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2010	2011
Proveedores	0	149.547
Proveedores de Materia Prima	6.996 (i)	0
Proveedores de Bienes	4.082 (i)	0
Proveedores de Servicios	23.513 (i)	0
Proveedores Varios	<u>724 (i)</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b>35.315</b>	<b>149.547</b>

- (i) Valores por pagar que se generan por la compra de varios insumos como azúcar, cacao para la elaboración de barras de chocolate así como la compra de bienes y pago de servicios las mismas que fueron reclasificadas en la cuenta Proveedores durante el año 2011.

## 12. .- Beneficios sociales

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2010</b>	<b>2011</b>
Décimo Tercer Sueldo	283	275
Décimo Cuarto Sueldo	714	882
IESS por pagar	<u>730</u>	<u>969</u>
<b>Total</b>	<b>1.727</b>	<b>2.126</b>

## 13. .- Impuestos por pagar

Un resumen de los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2010</b>	<b>2011</b>
Retención IVA	368	3.600
Retención en la Fuente	<u>806</u>	<u>3.465</u>
<b>Total</b>	<b>1.174</b>	<b>7.065</b>

## 14. .- Compañías Relacionadas

Corresponde a valores por pagar por concepto de préstamo de Integración Avícola Oro a Ecuatoriana de Chocolates S.A., los mismos que se vienen realizando desde el año 2007. Hasta la presentación de este informe, la compañía no nos ha proporcionado ningún convenio escrito donde se detalle el plazo, % de interés y demás condiciones de pago de este préstamo

Durante el año 2011 esta cuenta no presenta ningún movimiento.

**15. - Otras cuentas por pagar**

---

Corresponde a valores que han sido reclasificados a la cuenta aportes de futuras capitalizaciones de los socios por \$ 440.255 y \$ 98.000 fueron abonados al Sr. César Muñoz.

	(Expresado en dólares)	
	2010	2011
Préstamos Accionistas	<u>538.255</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b>538.255</b>	<b>0</b>

**16. - Capital social**

---

El capital social suscrito y pagado consiste en la suma de US\$ 600.000 dividido en 6000 acciones ordinarias y nominativas de cien dólares de valor nominal unitario.

**17. - Aportes Futuras Capitalizaciones**

---

Corresponde a la reclasificación de la cuenta por pagar Préstamos Accionistas a Aportes Futuras Capitalizaciones, como se muestra a continuación:

Sr. César Muñoz	378.615
Ing. Fausto Moncayo	<u>61.640</u>
<b>Total</b>	<b><u>440.255</u></b>

Hasta la fecha de presentación de este informe la compañía no ha capitalizado estos valores.

**18. - Gastos de Administración**

---

Un resumen de gastos de administración al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

Descripción	Valor
Arriendo Galpón	32.900
Energía Eléctrica	8.910
Seguro Multiriesgo	5.218
Depreciación Maquinaria	87.153
Amortización Gastos Preoperativos	72.675
Interes	69.400
Varios	38.558
<b>Total</b>	<b>314.814</b>

### **19. .- Negocio en Marcha**

---

La compañía incurrió en una pérdida neta de USD\$ 186.721 durante el año terminado al 31 de diciembre del 2011 con lo que alcanza una pérdida acumulada de \$ 1.620.758 que supera el 50% del capital más reservas por lo que se encuentra en causal de disolución según consta en el artículo No. 361 numeral 6 de la Ley de Compañías. Este factor despierta una duda importante de que la compañía pueda continuar como un negocio en marcha.

### **20 ..- Aspectos relevantes.**

---

- Con resolución No. NAC-DGERCGC11-00055 de fecha 2 de marzo del 2011 la obligación de presentar el Anexo Transaccional Simplificado.
  
- El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.; NIIF 11 Negocios Conjuntos, NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades; NIIF 13 Medición al valor razonable hacer aplicadas en el 2013.
  
- Con resolución No. SBS-2011-644 de 8 de agosto del 2011 el reglamento general de la Ley de Cheques.
  
- En septiembre del 2011 el Servicio de Rentas Internas publicó el instructivo para la aplicación de sanciones pecuniarias por cuantías por contravenciones y faltas reglamentarias con clasificación por categorías.

➤ En octubre del 2011 el Servicio de Rentas Internas publicó el Anexo 1 del instructivo para la aplicación de sanciones pecuniarias con detalle de categorización de infracciones por contravención y falta reglamentaria.

➤ De acuerdo a la Resolución No. NAC-DGERCGC11-00393, publicada en el Registro Oficial No. 567 de fecha 17 de octubre del 2011 todas las sociedades, sus socios, accionistas o participantes, constituyentes o beneficiarios, hayan sido sociedades domiciliadas en el exterior, deberán actualizar su información societaria en los términos y medios que señala la presente resolución.

➤

➤ Resolución SC.ICI. CPAIFRS.G.11.007 de fecha 28 d octubre del 2011 expídese el reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donación, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's y NIIF's para PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías, utilidades de compañías Holding y controladoras, y designación e informe de peritos.

➤ Con resolución No.NAC-DGERCGC11-00437 de fecha 16 de diciembre del 2011 en la cual se modifica los rangos de la tabla de Impuesto a la Renta prevista en el literal a) del Art. 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los mismos que regirán para los ingresos percibidos por personas naturales y sucesiones indivisas, a partir del 01 de enero del 2012

IMPUESTO A LA RENTA 2012			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básico	%Impuesto Fracción Excedente
-	9.720	-	0%
9.720	12.380	0	5%
12.380	15.480	133	10%
15.840	18.580	443	12%
18.580	37.160	815	15%
37.160	55.730	3.602	20%
55.730	74.320	7.316	25%
74.320	99.080	11.962	30%
99.080	En adelante	19.392	35%

IMPUESTO HERENCIA, LEGADOS, Y DONACIONES AÑO 2012			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básico	%Impuesto Fracción Excedente
-	61.931	-	0%
61.931	123.874	0	5%
123.874	247.737	3098	10%
247.737	371.610	15484	15%
371.610	495.484	34064	20%
495.484	619.358	58.839	25%
619.358	743.221	89.808	30%
743.221	En adelante	126.967	35%

➤ De acuerdo a la resolución NAC-DGERCGC11-00425 que fue publicada en el Registro Oficial del 19 de diciembre del 2011, los nuevos formatos de los formularios 101 102 102-A 103 104 104-A; permitirán un mejor manejo de la información de los contribuyentes.

➤ Según Registro Oficial No. 599 de fecha 19 de diciembre del 2011 Resolución No. C.D.390 del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se expide el Reglamento del Seguro General de Riesgos del Trabajo.

➤ De acuerdo a resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 emitida por la superintendencia de compañía para normar en la adopción por primera vez de las niif's para las pymes, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. Utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago impuesto predial.

➤ En el registro oficial No 351 de fecha 29 de diciembre del 2010, el impuesto a la renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera para el ejercicio económico del año 2011 el porcentaje será del 24% para el 2012 será el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

➤ Al 31 de diciembre del 2009, 2010 o 2011 deben realizarse las conciliaciones del Patrimonio Neto y del Estado de Resultados Integrales, reportados de NEC a NIIF's y, al 1 de enero del 2010, 2011 o 2012 deben contabilizarse los ajustes pertinentes, así como debe explicarse cualquier ajuste material al estado de flujos de efectivos del período de transición, si lo hubiere. Las conciliaciones se efectuaran con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados.

➤ El salario básico unificado vigente para el 2012, será de \$292,00; con un incremento de \$28,00 del salario básico actual.

➤ El cronograma de presentación de la documentación de respaldo referente al pago de la decimotercera remuneración. Dicho cronograma toma en consideración el Noveno dígito del RUC o cédula de ciudadanía y en base a dicho dígito se han establecido las siguientes fechas de legalización del informe empresarial.

Noveno dígito del RUC o Cédula de Ciudadanía	Fecha de Pago al Trabajador	Fecha de Legalización
0	Hasta el 24 de Diciembre	9, 10, 11 y 12 de Enero del 2012
1	Hasta el 24 de Diciembre	13, 16, 17 y 18 de Enero del 2012
2	Hasta el 24 de Diciembre	19, 20, 23 y 24 de Enero del 2012
3	Hasta el 24 de Diciembre	25, 26, 27 y 30 de Enero del 2012
4	Hasta el 24 de Diciembre	31 de Enero del 2012 ,1, 2 y 3 de Febrero del 2012
5	Hasta el 24 de Diciembre	6, 7, 8 y 9 de Febrero del 2012
6	Hasta el 24 de Diciembre	10, 13, 14 y 15 de Febrero del 2012
7	Hasta el 24 de Diciembre	16, 17, 22 y 23 de Febrero del 2012
8	Hasta el 24 de Diciembre	24, 27, 28 y 29 de Febrero del 2012
9	Hasta el 24 de Diciembre	1, 2, 5 y 6 de Marzo del 2012

➤ Con resolución NAC-DGERCGC11-00432, de diciembre de 2011 si los Gastos personales correspondientes a 2011 superan \$ 4.605, usted deberá presentar la información relativa a dichos gastos, en el formato definido por el SRI, del 10 al 28 de junio de 2012, según su número de RUC. Estos vencimientos aplican únicamente para los GP de 2011.

Tipo	2012	2011
Vivienda	\$3.159,00	\$ 2.993,25
Educación	\$3.159,00	\$ 2.993,25
Alimentación	\$3.159,00	\$ 2.993,25
Vestimenta	\$3.159,00	\$ 2.993,25
Salud	\$ 12.636,00	\$ 11.973,00

Si los Gastos personales correspondientes a 2012 superan \$ 4.860, usted deberá presentar la información relativa a dichos gastos en 2013.

➤ Con resolución No.NAC-DGERCGC11-00457 Sup. 2 RO 608 Viernes 30 de diciembre del 2011 el formulario de “Declaración informativa de transacciones exentas del Impuesto a la Salida de Divisas”, mismo que deberá ser llenado y presentado por el ordenante de envío de divisas al exterior al momento de solicitar la transferencia al exterior, en dos ejemplares que contengan la misma información, la copia para el ordenante del envío y el original para la institución financiera o Courier que lo efectúe. Tanto el ordenante como el agente de retención o el agente de percepción deberán conservar este formulario y la documentación de acompañamiento, en sus archivos por el plazo de siete años, tomando como referencia la fecha de la transacción.

➤ Dividendos y utilidades distribuidos en el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta.

Los dividendos o utilidades distribuidos a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

Los porcentajes de retención se aplicarán progresivamente de acuerdo a los siguientes porcentajes, en cada rango, de la siguiente manera:

Fracción básica	Exceso hasta	Retención fracción básica	Porcentaje de Retención sobre la fracción excedente
	100,000	0	1%
100,000	200,000	1,000	5%
200,000	En adelante	6,000	10%

Cuando los dividendos o utilidades sean distribuidos a favor de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, deberá efectuarse la correspondiente retención en la fuente de impuesto a la renta. El porcentaje de esta retención será del 10%.

➤ A partir de febrero 2012 se debe pagar la patente al municipio para los profesionales que no están obligados a llevar contabilidad sustituido por el Art. 1 de la ordenanza municipal 0135 del RO No. 524 de fecha 15 de noviembre del 2005.

### **21.-Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha del informe de auditoría (31 de mayo 2012) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

--- FIN ---