

H 9194



ECUAMINOT S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

Con el informe de los Auditores Independientes

H 0184-5

ECUAMINOT S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co.

CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES



INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
De ECUAMINOT S.A.**

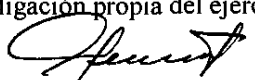
1. Hemos auditado el balance general de **ECUAMINOT S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

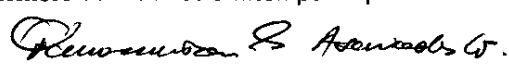
2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador los cuales están acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **ECUAMINOT S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ECUAMINOT S.A.**, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003 como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio, terminado al 31 de Diciembre del 2011 se emiten por separados


**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Nac. Cont. No. 13-333
Guayaquil, Ecuador
Mayo 16, 2011**


**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No. 110Reg.**

ECUAMINOT S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Efectivo	A	2.993,55	638,98
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	648.015,10	1.170.413,31
Inventarios	E	163.960,52	174.914,63
Pagos Anticipados	G	148.274,60	227.708,60
Otros Activos Corrientes	I	2.605,89	2.230,96
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		965.849,66	1.575.906,48
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad Planta y Equipo	K	1.295.175,86	593.012,75
Cargos Diferidos	P	0,00	279,59
Otros Activos No Corrientes	Q	17.095,26	216.179,31
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		1.312.271,12	809.471,65
TOTAL DEL ACTIVOS		2.278.120,78	2.385.378,13
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Obligaciones Bancarias	AA	93.252,33	274.612,61
Sobregiro Bancario	BB	26.676,39	89.087,45
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	766.746,47	1.073.352,25
Impuestos por Pagar	DD	11.689,53	13.566,24
Gastos Acumulados por Pagar	FF	56.963,19	80.688,06
Otros Pasivos	HH	9.581,12	0,00
		964.909,03	1.531.306,61
TOTAL PASIVOS CORRIENTE			
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Pasivo a Largo Plazo	JJ	1.048.696,67	642.083,60
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.048.696,67	642.083,60
TOTAL PASIVOS		2.013.605,70	2.173.390,21
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
	LL		
Capital Social		800,00	800,00
Aporte de Accionistas para Futuras Capitalizaciones		705.979,36	-
Superavit por Revaluación de Activos		753.540,71	-
Resultados de Años Anteriores		-1.154.848,83	204.813,31
Utilidad/Pérdida del Ejercicio		-40.956,16	6.374,61
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		264.515,08	211.987,92
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2.278.120,78	2.385.378,13



ECUAMINOT S.A.
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dolares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
Ventas Locales 12%	-	1.255,20
Ventas Locales 0%	10.683,10	42.417,97
Exportaciones	2.895.927,16	3.109.155,50
TOTAL VENTAS	<u>2.906.610,26</u>	<u>3.152.828,67</u>
<u>(-) COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</u>		
Costo de Venta	2.337.066,12	-2.500.355,32
Gastos de Administración	378.987,21	-331.022,61
Gastos de Ventas	180.877,35	-249.930,51
Gastos Financieros	-	-54.467,98
TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	<u>2.896.930,68</u>	<u>-3.135.776,42</u>
<u>GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES</u>		
Otros Ingresos	-	10.440,92
Otros Egresos	-50.635,74	-12.565,96
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	<u>-50.635,74</u>	<u>-2.125,04</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>-40.956,16</u>	<u>14.927,21</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00	2.239,08
(-) 25% Impuesto a la Renta	0,00	6.313,52
Pérdida del Ejercicio	<u>-40.956,16</u>	<u>6.374,61</u>

ECUAMINOT S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

Pérdida del Ejercicio	-40.956,16
-----------------------	------------

AJUSTES POR

Depreciaciones	52.252,04
----------------	-----------

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	11.295,88
--	------------------

ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Disminución en Cuentas por Cobrar	522.398,21
-----------------------------------	------------

Disminución en Inventarios	10.954,11
----------------------------	-----------

Disminución en Pagos Anticipados	79.434,00
----------------------------------	-----------

Aumento en Otros Activos Corrientes	-374,93
-------------------------------------	---------

Aumento en Cargos Diferidos	279,59
-----------------------------	--------

Disminución en Otros Activos No Corrientes	199.084,05
--	------------

Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	-306.605,78
---	-------------

Disminución en Impuestos por Pagar	-1.876,71
------------------------------------	-----------

Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	-23.724,87
--	------------

Aumento en Otros Pasivos	9.581,12
--------------------------	----------

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	489.148,79
---	-------------------

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra de Activo Fijo	-167.805,24
-----------------------	-------------

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-167.805,24
---	--------------------

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución en Obligaciones Bancarias	-181.360,28
---------------------------------------	-------------

Disminución Sobregiro Bancario	-62.411,06
--------------------------------	------------

Disminución resultados anteriores	-1.199.105,95
-----------------------------------	---------------

Aumento de Capitalizaciones	705.979,36
-----------------------------	------------

Aumento Obligaciones a Largo Plazo	406.613,07
------------------------------------	------------

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-330.284,86
--	--------------------

AUMENTO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	2.354,57
--	-----------------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	638,98
--	---------------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	2.993,55
--	-----------------

ECUAMINOT S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

	2011	2010
Capital Social		
Saldo al Inicio	800,00	800,00
Saldo al Final	<u>800,00</u>	<u>800,00</u>
Saldo al Inicio	705.979,36	0,00
Saldo al Final	<u>705.979,36</u>	<u>0,00</u>
Otros Resultados		
Superavit por Revaluación de Activos	753.540,71	0,00
Saldo al Final	<u>753.540,71</u>	<u>0,00</u>
Utilidad /Pérdida Acumulada de Años Anteriores		
Saldo al Inicio	204.813,31	204.813,31
Transferencia de Utilidad del Ejercicio 2010	6.374,61	0,00
Ajustes efectuados por la compañía	-1.366.036,75	
Saldo al Final	<u>-1.154.848,83</u>	<u>204.813,31</u>
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	-40.956,16	14.927,21
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00	-2.239,08
(-) 24% Impuesto a la Renta	0,00	-6.313,52
Saldo al Final del año	<u>-40.956,16</u>	<u>6.374,61</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u><u>264.515,08</u></u>	<u><u>211.987,92</u></u>

ECUAMINOT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

ECUAMINOT S.A., (La Compañía), fue constituida en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, el 13 de septiembre de 2001 de acuerdo a Resolución No. 01.Q.IJ.4825 de la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de octubre de 2001 bajo el número 4602, tomo 132.- El objetivo principal de la compañía es el de compra, venta, distribución y comercialización al por mayor y menor de toda clase de alimentos para el consumo humano y animal; se han estos en estado natural o procesados. La exportación e importación de toda clase de alimentos. Así como el procesamiento de alimentos en todas sus fases.

CAPITAL SOCIAL, la compañía al 31 de Diciembre del 2011, presenta una Capital Social de \$ 800.00 y este fue aportado por los accionistas en el año 2001

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

INVERSIONES., están contabilizados al costo histórico, de acuerdo al valor de mercado el efecto que se reconoce. Al recibir el dividendo en efectivo debe registrarse a resultado como ingreso y los dividendos en acciones deben registrarse en el patrimonio y no afectan al estado de resultado. La compañía realiza su conversión de acuerdo a Resolución de la Superintendencia de Compañía a partir del 13 de Marzo del 2000.

LOS INVENTARIOS, están valorados al costo, que es igual o menor al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., de la compañía están contabilizados al costo de adquisición re-expresado como se menciona en la Nota K. las reparaciones y mantenimientos de estos se cargan al gasto al incurrirse en ellas las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias o pérdidas por retiros se cargan al estado de resultado.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada sobre los costos originales más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil estimada de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O S</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Herramientas	10	10
Equipo de Computación	33	3
Edificios	5	20

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias están siendo contabilizadas al valor generado por la obligación, de acuerdo al valor pactado con la institución bancaria que se reconoce al recibir el valor acreditado y debe registrarse en el balance general como un pasivo, los intereses son provisionados mensualmente al gasto contra un pasivo por

pagar. Los intereses han sido cancelados en su totalidad de acuerdo a cada vencimiento mensual.

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%), la compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Indicamos que debido a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno los Art. 36, 37, 38 y el 104 del Código de Trabajo. Los gastos no deducibles deberán ser considerados como base para el cálculo del 15% Participación Trabajadores.

IMPUESTO A LA RENTA (24%), según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las Sociedades Constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la aplicación del Impuesto a la Renta es el 24% de la base imponible.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Pérdida del Ejercicio	40.956,16
 (+) Gastos No Deducibles	92.771,42
(-) Deducción por Incremento Neto de Empleados	5.550,42
(-) Deducción por pago a trabajadores con Discapacidad	<u>4.960,47</u>
Utilidad Gravable	41.304,37
 24% Impuesto a la Renta	9.913,05
 (-) Anticipo	22.312,30
(-) Retenciones en la Fuente del Periodo	1.092,56
(-) Crédito Tributario de años anteriores	<u>306,32</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>-1.398,88</u>

ECUAMINOT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

ECUAMINOT S.A., (La Compañía), fue constituida en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, el 13 de septiembre de 2001 de acuerdo a Resolución No. 01.Q.IJ.4825 de la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de octubre de 2001 bajo el numero 4602, tomo 132.- El objetivo principal de la compañía es el de compra, venta, distribución y comercialización al por mayor y menor de toda clase de alimentos para el consumo humano y animal; se han estos en estado natural o procesados. La exportación e importación de toda clase de alimentos. Así como el procesamiento de alimentos en todas sus fases.

CAPITAL SOCIAL, la compañía al 31 de Diciembre del 2011, presenta una Capital Social de \$ 800.00 y este fue aportado por los accionistas en el año 2001

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

INVERSIONES., están contabilizados al costo histórico, de acuerdo al valor de mercado el efecto que se reconoce. Al recibir el dividendo en efectivo debe registrarse a resultado como ingreso y los dividendos en acciones deben registrarse en el patrimonio y no afectan al estado de resultado. La compañía realiza su conversión de acuerdo a Resolución de la Superintendencia de Compañía a partir del 13 de Marzo del 2000.

LOS INVENTARIOS, están valorados al costo, que es igual o menor al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., de la compañía están contabilizados al costo de adquisición re-expresado como se menciona en la Nota K. las reparaciones y mantenimientos de estos se cargan al gasto al incurrirse en ellas las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias o pérdidas por retiros se cargan al estado de resultado.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada sobre los costos originales más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil estimada de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O S</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Herramientas	10	10
Equipo de Computación	33	3
Edificios	5	20

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias están siendo contabilizadas al valor generado por la obligación, de acuerdo al valor pactado con la institución bancaria que se reconoce al recibir el valor acreditado y debe registrarse en el balance general como un pasivo, los intereses son provisionados mensualmente al gasto contra un pasivo por

pagar. Los intereses han sido cancelados en su totalidad de acuerdo a cada vencimiento mensual.

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%), la compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Indicamos que debido a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno los Art. 36, 37, 38 y el 104 del Código de Trabajo. Los gastos no deducibles deberán ser considerados como base para el cálculo del 15% Participación Trabajadores.

IMPUESTO A LA RENTA (24%), según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las Sociedades Constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la aplicación del Impuesto a la Renta es el 24% de la base imponible.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Pérdida del Ejercicio	40.956,16
 (+) Gastos No Deducibles	92.771,42
(-) Deducción por Incremento Neto de Empleados	5.550,42
(-) Deducción por pago a trabajadores con Discapacidad	<u>4.960,47</u>
Utilidad Gravable	41.304,37
 24% Impuesto a la Renta	9.913,05
 (-) Anticipo	22.312,30
(-) Retenciones en la Fuente del Período	1.092,56
(-) Crédito Tributario de años anteriores	<u>306,32</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>-1.398,88</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ECUAMINOT S.A.

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
A EFECTIVO			
<u>CAJA</u>			
Caja general Planta Salinas		358,33	-
		<u>358,33</u>	<u>-</u>
<u>BANCOS</u>			
Bolivariano Cta.Cte. 5005035349		0,00	619,06
Bolivariano Cta.Cte. 0102001626		0,00	19,92
Pichincha Cta. Cte. # 34193366-04		2.635,22	-
		<u>2.635,22</u>	<u>638,98</u>
		<u>2.993,55</u>	<u>638,98</u>
C DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR			
Clientes Locales	(1.)	9.400,00	27.774,59
Clientes del Exterior	(2.)	585.992,75	1.005.772,35
Préstamos a Empleados		-	38.441,50
Anticipo Proveedores		3.207,42	1.083,60
Otras Cuentas por Cobrar	(3.)	44.871,38	131.839,05
Cuentas por Cobrar Empleados	(4.)	4.543,55	-
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		-	-34.497,78
		<u>648.015,10</u>	<u>1.170.413,31</u>
<u>(1) Clientes Locales</u>			
Cajas Rodrigo		9.400,00	-
Castro Ricardo		0,00	27.774,59
		<u>9.400,00</u>	<u>27.774,59</u>
<u>(2) Clientes del Exterior</u>			
Iberia Foods Corp.		109.518,75	269.711,74
Atlapac Trading		9.898,99	34.097,52
Us Trading		35.700,00	30.250,00
St. Kitts		547,15	-
I Sales Group		6.450,50	-
Alimport Mid		-	107.712,00
Sung Hing Food. Inc		1.095,00	-
Dana Imports		0,00	95.354,69
Dos Amigos Distribuidor Inc.		284.862,95	129.314,59
Gonzalez & Tapanes Foods		-	50.985,00
Jose Ma. Canales		-	26.445,00
Otis Mcallister Inc.		-	131.297,50
Pals Group Inc.		2.974,09	5.720,31
Hispanmer Distributors Inc.		27.837,50	27.837,50
V8 USA 001		-	16.646,50
Candesa Alimentos Foods		-	15.400,00
Pacific Int. Corp. Marca Fast-Foods		38.122,44	32.300,00
Falco Internacional		28.542,88	32.700,00
Coloso Foods		40.442,50	-
		<u>585.992,75</u>	<u>1.005.772,35</u>

(3) Otras Cuentas por Cobrar

Corpei (a)	17.830,45	16.950,36
Superintendencia de Bancos	25.057,08	-
Envases del Litoral S.A.	-	100.000,00
Otras Cuentas corto plazo	1.983,85	14.888,69
	<u>44.871,38</u>	<u>131.839,05</u>

(a) Cupones Corpei de exportación aportaciones de cuotas redimibles a favor de Corpei, con forme lo dispuesto en el Art. 22 literal c) de la Ley de Comercio Exterior e Inversiones LEXI, con el derecho de ser recuperadas en un plazo de 10 años

(4) Cuentas por Cobrar Empleados

Personal Administrativo	3.315,00	-
Andrés Alarcón	1.197,34	-
Cuentas por Cobrar Préstamos Quirografarios	31,21	-
	<u>4.543,55</u>	<u>-</u>

E INVENTARIOS

Suministros y Materiales	6.168,00	5.740,81
Material de Empaque	36.236,13	9.958,76
Inventario Producto en Proceso	-	28.764,32
Inventarios en Transito	68.155,03	-
Importaciones en transito	38.235,67	8.603,40
Productos Terminados	-	36.181,00
Otros Inventarios	11.644,65	85.074,77
	3.521,04	591,57
	<u>163.960,52</u>	<u>174.914,63</u>

G PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente 1%	1.398,88	306,32
Retenciones 1% salida de divisas	-	710,47
Anticipo Impuesto a la Renta	22.312,30	1.953,92
Crédito Tributario IVA	124.563,42	224.737,89
	<u>148.274,60</u>	<u>227.708,60</u>

4 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Seguros Genarales (*)	2.605,89	2.230,96
	<u>2.605,89</u>	<u>2.230,96</u>

(*) Valor por cancelar a la Compañía Ace Seguros S.A. saldo que corresponde al seguro que mantiene la compañía para la cobertura de las diferentes polizas, maquinarias e instalaciones, responsabilidad civil; Asi como cobertura de los vehiculos con la compañía de Seguros Sucre

P CARGOS DIFERIDOS

Gastos Pre-operacionales	-	559,18
(-) Amortización Gastos	-	-279,59
	<u>-</u>	<u>279,59</u>

Q OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Depositos en Garantia	-	800,00
Compañías Relacionadas	(1.) 17095,26	106.918,40
Anticipo a Contratista	-	108.460,91
	17.095,26	216.179,31

(1) Compañías Relacinadas

Minot Internacional	17095,26	106.918,40
	17095,26	106.918,40

(2) Anticipo a Contratista

Sr. Ordoñez	-	108.460,91
	-	108.460,91

AA OBLIGACIONES BANCARIAS Y .FINANCIERAS**Obligaciones Instituciones Financiera**

Banco Bilivariano Op. 500017274	-	112.500,00
Banco Bilivariano Op. 1040391	-	26.638,13
Banco Bilivariano Op. 10008576	-	34.722,15
Banco Bilivariano Op. 500018162	-	37.500,00
Banco Bilivariano Op. 500019082	-	40.000,00
Banco Pichincha Op. 388106822 (a)	70.000,00	-
Prestamo Belk (b)	23.252,33	23.252,33
	93.252,33	274.612,61

Préstamos Bolivariano

(a) Prestamo Hipotecario Comun Op. 388106822 por el valor de \$ 100,000.00
con una tasa de interés del 10,21% anual reajutable cada 90 días a 720 días plazo,
con fecha de emision 21 de Septiembre del 2009 y vencimiento
19 de Septiembre del 2011

(f) Porcion corriente del préstamo por el valor de \$ 109,268,12 a una tasa de interes de 11,15% anual fija a 2 años
plazo, **Ver Nota JJ**

BB SOBREGIRO BANCARIO**Bancos Nacionales (*)**

Bolivariano Cta.Cte. 500500977-1	-	55.993,36
Produbanco Cta. Cte. 02005130782	26.676,39	2.014,68
Pichincha Cta. Cte. 34193366-04	-	31.079,41
	26.676,39	89.087,45

(*) Nota: El saldo que se presenta las cuentas corrientes como sobregiro, se debe por efecto de las operaciones al cierre del ejercicio contables. Cabe indicar que las cuentas corrientes de la compañía presenta estos saldos de forma contable.

CC CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Locales	(1.) 576.562,73	825.268,93
Proveedores del Exterior	(2.) 9.993,89	
Otras Cuentas por Pagar	(3.) 180.189,85	248.083,32
	766.746,47	1.073.352,25

(1) Proveedores Locales

Automotores Continental S.A.	2.683,73	8.929,32
Cosedone C.A.	18.465,39	9.051,80
Ditoni Quito S.A.	-	35.225,00
Envaces del Litoral S.A.	355.977,39	542.874,47
Tatimpre S.A.	15.533,07	12.617,73
Jorge Cacao	-	18.098,72
Keystone S.A.	-	15.001,00
Klever Demera	-	106.069,86
Alcivar Murillo Adolfo	-	7.416,64
Pilozo Flores Nelva	1.514,70	2.403,30
Segundo Ponce Santos	-	2.970,00
Malave Gonzabay Pedro	-	4.843,38
Interoc S.A.	-	10.955,44
Gruvipro Caia. Ltda.	1.519,00	2.988,00
Trans-rinbour S.A.	1.260,31	-
Aguapen S.A.	-	6.912,07
Indeltro S.A.	2.539,55	3.889,52
Arcentales Zambrano Jhonny Xavier	-	6.283,45
Tumbaco Zavala Juan	362,84	2.421,83
Solorzano Zambrano Henry	0,00	3.306,60
Ecuateinco Cia. Ltda.	8.054,41	-
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	94.290,28	-
Industrias Lacteas Toni S.A.	2.097,10	-
Loguin S.A.	2.148,65	-
García Nuñez Paola	2.592,01	-
Alpatrans S.A.	2.205,84	-
Ensocorp S.A.	27.790,09	-
Vélez Bermudez Luis Vicente	4.455,00	-
Reyes Venegas Harry	2.700,00	-
Overall S.A.	3.816,43	-
Proveedores con Saldos Menores a \$ 2,000,00	26.556,94	23.010,80
	576.562,73	825.268,93

(2) Proveedores del Exterior

Provisión Pago Comisiones en Ventas	9.993,89	-
	9.993,89	-

(3) Otras Cuentas por Pagar

Acreedores varios	-	1.938,00
Sellrynsa	2.000,00	2.000,00
Comllantas	45.358,07	3.999,50
Deltrisa S.A.	45.000,00	10.000,00
Overall	8.373,00	11.932,78
Del Montel	-	5.500,00
Otras Cuentas por Pagar	8.911,51	-
Paramount Bishop S.A.	9.950,00	-
Candesa Alimentos Foods	14.970,00	-
Cosedone (Préstamo)	21.521,27	-
Dos am,ogos Inc.	-	8.786,25
Iberia	24.100,00	118.800,00
Dana Imports	6,00	59.985,00
Cuentas por pagar Empleados	-	16.390,82
Tarjeta Corporativa	-	8.750,97
	180.189,85	248.083,32

DD IMPUESTOS POR PAGAR

Retención en la Fuente 1%	(1.)	3.820,65	7.387,20
Retención en la Fuente 8%	(2.)	1.316,57	111,96
Retención IVA	(3.)	6.552,30	3.903,21
Impuesto a la Renta- Empleados		-	2.163,87
Seguros y Reaseguros		0,01	-
		11.689,53	13.566,24

(1) Retención en la Fuente

2% Predomina mano de obra	-	-
2% Servicios entre sociedades	-	16,00
2% Otras aplicable	307,99	580,30
1% Otras aplicable	-	-
1% Transporte privado y publico	97,48	111,66
1% bienes naturaleza corporal	3.007,59	6.679,24
1% Transferencia de bienes	-	-
En relacion de Dependencia	407,59	-
	3.820,65	7.387,20

(2) 8% Retención Fuente

Honorarios Profesionales	1.316,57	25,00
Arendamiento Bienes inmuebles	-	86,96
	1.316,57	111,96

(3) Retención IVA

30% Retención	-	-
70% Retención	-	150,16
100% Retención	6.552,30	3.753,05
	6.552,30	3.903,21

FF GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Obligaciones con el Empleado	(1.)	42.653,25	49.907,08
Obligaciones con el IESS	(2.)	14.309,94	30.780,98
		56.963,19	80.688,06

(1) Obligaciones con el Empleado

Sueldos	0,00	7.644,22
Décimo Tercer Sueldo	2.669,04	19.941,42
Décimo Cuarto Sueldo	8.537,68	12.584,57
Vacaciones	12.816,63	7.497,79
15% Participación Utilidades (*)	18.629,90	2.239,08
	42.653,25	49.907,08

(2) Obligaciones con el IESS

Aporte Individual IESS	2.800,69	10.911,79
Aporte Patronal IESS	3.339,87	12.785,92
Contribucion Secap - Iece	299,78	584,49
Prestamos Quirografarios e Hipotecarios	31,21	-
Fondos de Reserva	7.838,39	6.498,78
	14.309,94	30.780,98

HH.- OTROS PASIVOS

Intereses por Préstamos	(1.)	9.581,12	-
		9.581,12	0,00

(1) Intereses por Préstamos

Intereses por Pagar Terceros	9.581,12	-
	<u>9.581,12</u>	<u>-</u>

JJ PASIVOS A LARGO PLAZO

Compañías Relacionadas	(1.)	505.819,05	413.880,89
Obligaciones Instituciones Bancarias	(2.)	-	41.666,72
Obligaciones Locales a Largo Plazo	(3.)	542.877,62	186.535,99
		<u>1.048.696,67</u>	<u>642.083,60</u>

(1) Compañías Relacionadas (*)

Cosedone	106.347,89	89.494,94
Dipor S.A.	151.382,08	120.082,93
Alazar	248.089,08	204.303,02
	<u>505.819,05</u>	<u>413.880,89</u>

(*) Prestamos otorgados por accionistas y compañías filiales a buena cuenta, para fortalecer las operaciones de la compañía; las mismas que No generan gastos por concepto de intereses.

(2) Obligaciones con Instituciones Bancarias

Bolivariano Operación 0010008576 (a)	-	41.666,72
	<u>-</u>	<u>41.666,72</u>

(3) Obligaciones Locales a Largo Plazo

ROWAYTON (a)	322.568,84	40.847,58
Rocio Parrales	-	35.576,00
Pallares Rocio	55.000,00	-
Otis Mcallister Inc.	28.196,37	-
Belk L.P. (c)	86.015,79	86.015,79
Minot Internacional (d)	51.096,62	24.096,62
	<u>542.877,62</u>	<u>186.535,99</u>

(a) Préstamo por el valor de \$ 322,568,84 a una tasa de interes de 10,50% anual fija a 7 años pazo, con una fecha de emision 03 de Noviembre del 2003 y vencimiento 14 de Octubre del 2012

(c) Préstamo por el valor de \$ 86,015,79 a buena cuenta, mismo que no genera gastos por concepto de intereses, con fecha de vencimiento fecha de emision 25 de Mayo del 2012

(d) Préstamo por el valor de \$ 51096,62 otorgado a buena cuenta, mismo que no genara gastos por concepto de intereses, a plazoy fecha de vencimiento indefinido.

LL.- CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	No. ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Minot Internacional	760,00	1,00	760,00
Prendere LLC	40,00	1,00	40,00
			800,00

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

ADAPTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 04 De Septiembre del 2006 mediante registro Oficial No. 348 se publico la siguiente Resolución No. 006.Q.ICI-004 que resuelve en su art. 2 Disponer que las NIFF san de Aplicación obligatoria por parte de las Entidades sujetas al Control y Vigilancia de la Superintendencia de compañías para el Registro, Preparación, y Presentación de los Estados financieros con esta disposición. Según Resolución No. 08.GDSC emitidas por la Superintendencia de Compañías se establece el Cronograma de la Implementación de la NIFF.

La compañía Ecuaminot S.A. pertenece al 3er grupo PYMES que en el año 2011 debe de estar realizando los ajustes por el año de transición.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Mayo 16, 2011) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

De conformidad a los Estados Financieros la compañía presenta un capital social suscrito y pagado de \$ 800.00 al término del ejercicio 2011 en efecto es necesario que se proceda a un aumento de capital de forma urgente. Debido a que el total de pasivo y obligaciones ascienden al valor de \$ 2.013.607,70.