

CITIKOLD S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA**

CITIKOLD S. A. – La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 26 de Enero del 2006, e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de Febrero del 2006, con un capital social de \$ 800.00 (Ochocientos dólares americanos), con domicilio en la Ciudad de Guayaquil, con fecha 27 de Junio del 2006 mediante Escritura Pública, el Abogado Francisco Coronel Flores Notario Vigésimo Noveno del Cantón Guayaquil, otorga la Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Empresa en la que se indica el Aumento del Capital Social en \$ 3.200.00, quedando constituido el Capital Social en \$ 4.000.- y el Capital Autorizado en \$ 8.000.00. En fecha 8 de Junio del 2009, ante el Notario Titular Trigesimo del Cantón Guayaquil, Doctor Piero Gastón Aycart Vincenzini, se emite la escritura pública del cambio de domicilio y Reforma del Estatuto Social de la Compañía CITIKOLD S.A., Siendo el domicilio principal el Cantón Samborombón de la Provincia del Guayas e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil el 11 de Agosto del 2009, en cumplimiento a lo ordenado en la Resolución NO. 09-G-U-0003781 de fecha 2 de Julio del 2009. La actividad principal es la representación de líneas navieras, cuya principal es SEABOARD MARINE LTD. Y como secundaria es el servicio de transporte de carga y descarga de mercancías, Servicios de seguimiento de Contenedores y Naves.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NIIF PARA LAS PYMES

2.1 Adopción por primera vez de las NIIF.- Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación y requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla algunas excepciones (de aplicación voluntaria) a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

CITIKOLD S.A. ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros al 3ro de enero del 2011 (final del año de transición 2010). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financieras - NIIF's de la Compañía. Las políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros cumplen con cada NIIF vigente en la fecha de presentación de sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF's.

CITIKOLD S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, la Superintendencia de Compañías resolvió entre otros aspectos que las empresas comprendidas en el grupo 3 (que no cotizan en el Mercado de Valores) y para aquellas con activos menores a US\$ 4 millones aplicarán las NIIF's a partir del año 2012; sin embargo, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPA.IFRS 11.01 de enero 12 del 2011, se definió que aquellas entidades que posean activos y ventas menores a US\$ 4 y 5 millones, respectivamente y mantengan menos de 200 trabajadores al 31 de diciembre del 2010 serán consideradas PYME's.

De acuerdo con la sección 35, en el periodo de transición a las NIIF, no deberán aplicarse las cuatro excepciones que tienen que ver con la prohibición de cambiar retroactivamente la contabilidad llevada a cabo según el marco de información financiera anterior; sin embargo podrán acogerse a las quince exenciones o alternativas particulares de registros que permite dicha NIIF.

Con respecto a las excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de las NIIF's, la entidad no ha incurrido en ellas o no han sido aplicables para CITIKOLD S.A. En relación con las exenciones, la Compañía se acogió a dos de ellas (ver 2.3) y a ninguna otra por ser inaplicables o porque siendo aplicables la Administración ha decidido usarlas a partir de enero 1 del 2013.

2.2 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC.010 de noviembre 20 del 2008.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en esta nota.

CITIKOLD S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

2.3 Valor razonable o revalorización como costo atribuido. - De acuerdo a lo permitido por la NIIF 1 "Adopción Por Primera Vez de las NIIF", la Compañía acogió utilizar el valor razonable o revalorización como costo atribuido en la transición para la medición de las propiedades, a su valor razonable o revaluación como costo atribuido

Las demás exenciones opcionales no han sido acogidas por no ser aplicables o porque siendo aplicables la Administración ha decidido aplicarlas a partir de enero 1 del 2012. Con respecto a las excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de las NIIF's, la Compañía no ha incurrido en ellas o no han sido aplicables para **CITIKOLD S.A.**

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en esta nota.

2.3.1 Valor razonable o revalorización como costo atribuido. - De acuerdo a lo permitido por la sección 35 "Transición a la NIIF para las PYMES", la Empresa acogió utilizar el valor razonable o revalorización como costo atribuido en la transición para la medición de las propiedades y equipos (básicamente terrenos y edificios) a su valor razonable o revaluación como costo atribuido.

2.3.2 Impuestos diferidos. - La compañía consideró impracticable registrar el pasivo por impuesto a la renta diferido que causaba el gasto de depreciación por revalorización, que el régimen tributario lo consideraba como *gasto no deducible; así como también el activo por impuesto a la renta diferido (por el futuro beneficio fiscal de los empleados que a la fecha tienen menos de 10 años de antigüedad)*, por cuanto a la fecha efectiva de preparación del estado de situación financiera de apertura según NIIF, ocurrieron reformas tributarias que anulaban tales registros.

Las demás exenciones opcionales no han sido acogidas por no ser aplicables o porque siéndolo, la Administración ha decidido aplicarlas a partir de enero 1 del 2012. Con respecto a las excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de las NIIF's, la Empresa no ha incurrido en ellas o no han sido aplicables para

2.4 Nuevas normas e interpretaciones emitidas a partir de enero 1 del 2011. - A continuación se indican las nuevas normas e interpretaciones emitidas que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de **Citikold s.a.**

CITIKOLD S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIF 9	Instrumentos financieros	Deroga a la NIC 39. Esta NIF corresponde a la primera fase: clasificación y medición.	01 de enero del 2013
NIF 10	Estados financieros consolidados	Sustituye NIC 27 y requisitos de SIC-12	01 de enero del 2013
NIF 11	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Reemplaza a la NIC 31 Participaciones en Negocios Conjuntos y SIC 13 Entidades Controladas Conjuntamente	01 de enero del 2013
NIF 12	Revelación de intereses en otras entidades	Nuevas norma sobre los requisitos de revelación para todos los tipos de intereses en otras entidades	01 de enero del 2013
NIF 13	Mediciones a Valor Razonable	Nueva guía sobre la medición del valor razonable y los requisitos de revelaciones.	01 de enero del 2013
NIC 19	Beneficios a los empleados	Revisión y modificaciones de junio de 2011	01 de enero del 2013

La Administración de **CITIKOLD S.A.** ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas e interpretaciones no tendrían un impacto significativo por el periodo de su aplicación inicial, fue el año 2011.

2.5 Aplicación a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIF’s. - Hasta el ejercicio económico 2010, **CITIKOLD S.A.**, preparaba sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC’s, y a partir de enero 1 del 2011 la Compañía preparo sus estados financieros de acuerdo con NEC (Normas Ecuatoriana de Contabilidad, por lo tanto, los últimos estados financieros presentados de acuerdo con NIF, corresponden al 31 de diciembre del 2012 y 2013

Los valores incluidos en los estados financieros del ejercicio económico 2011 han sido reconciliados para presentarlos bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y que han servido como base para elaboración de los estados financieros del ejercicio económico 2012, bajo las NIF.

La NIF 1 exige el desglose de una conciliación del patrimonio neto a la fecha de transición, 1 de enero del 2010, así como un desglose de la conciliación del resultado del ejercicio 2010 y del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2010, preparado conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad en comparación con las NIF’s cuya presentación es como sigue:

La empresa realizó de acuerdo a las NIF, el estudio actuarial por los años 2013, registrando en la cuenta resultados acumulados por adopción NIF por jubilación patronal \$ 16.927.- y por desahucio \$ 3.996.- cantidades registradas en la cuenta pasivo a largo plazo (ver nota 18) de los estados financieros

CITIKOLD S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

3. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

- 3.1 Bases de preparación.- Los estados financieros de **CITIKOLD S.A.** comprenden: los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de inicio de transición), 31 de diciembre del 2011 (fecha de terminación del periodo de transición) y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con NIIF.

Flujo de efectivo.- Representa el efectivo en caja, bancos (cuentas corrientes y cuentas de ahorros).

- 3.2 Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto al periodo actual como periodos futuros.

La Empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, para pasivos, ingresos y gastos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- Vida útil de los activos fijos, principalmente en vehículos y naves
- Criterios en la valoración de determinados activos financieros y no financieros.
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.
- Cálculo de provisiones, principalmente por beneficios a empleados.

- 3.3 Activos financieros.- **CITIKOLD S.A.** reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes tales como, cuentas por cobrar a clientes particulares y parte relacionadas, empleados y anticipo a proveedores.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez y 3) Operacional.

CITIKOLD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

CITIKOLD S.A., maneja un modelo de negocio básicamente al contado y de 15 y 30 días en un 20 % de la totalidad de la cartera, actualmente se cumple con las políticas implementadas en sus transacciones principales, lo cual le permite tener un flujo de caja positivo. Esto se debe principalmente a:

1. Cobros oportunos a ciertos clientes y usuarios de servicios, la empresa mantiene saldos pendientes de cobros.
2. Manejo eficiente de los recursos financieros para satisfacer obligaciones con proveedores de bienes y servicios y del personal.

Los activos financieros, conformados por cuentas por cobrar se reconocen cuando la Compañía emite la factura por venta de los servicios de intermediación del transporte de carga internacional.

- 3.4 Deterioro del valor de los activos financieros.- Al 31 de diciembre de cada año, coincidente con el final de cada periodo sobre el que se informa, la Empresa evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable.
- 3.5 Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo, bienes o servicios recibidos netos de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Consideramos obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. El principal pasivo financiero corresponde a una obligación bancaria a corto y largo plazo, además de cuentas por pagar a proveedores, obligaciones tributarias y otros. La Compañía realizara la baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o el acreedor incumple sus obligaciones.

Obligaciones bancarias; al 31 de diciembre del 2013, está registrada por su valor razonable que corresponde a préstamos con los bancos Bolivariano y Pichincha, además incluye tarjetas de crédito corporativas por adquisiciones a corto plazo, no existen costos de transacción atribuibles a tales pasivos.

Cuentas por pagar proveedores; están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados y no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

- 3.6 Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.
- 3.7 Provisión para cuentas incobrables.- Por el alto componente de cuentas por cobrar, la compañía realiza este tipo de provisión, debido a que no se cumplen con las políticas de cobro.

CITIKOLD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

3.8 Propiedades y equipo.- Están registrados a su valor razonable determinado en base a la vida útil, dejando un valor residual de bienes de vehículos, naves y similares, registrado en el año de transición, menos la depreciación acumulada. Los activos adquiridos, se encuentran registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Naves y similares	5 %
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Instalaciones y adecuaciones	10%

3.9 Provisión para jubilación patronal.- El último estudio actuarial realizado fue con corte al 31 de diciembre del 2013. El derecho a la jubilación esta condicionado a la permanencia del empleado por 25 años de servicio, o si el empleado es despedido intempestivamente, tiene que haber cumplido entre 20 y 25 años de trabajo. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el *método de crédito unitario proyectado*, el cual permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. Los costos esperados de estas prestaciones se devengan durante la vida laboral de los empleados.

3.10 Provisión para desahucio.- También fue determinada en base a estudio actuarial, siendo el último el realizado con corte a diciembre 31 del 2013. La metodología utilizada es la denominada "prospectiva". En la valoración se considera únicamente la probabilidad de que los empleados renuncien voluntariamente por cualquier causa. Los costos esperados de estas prestaciones se devengan durante la vida laboral de los empleados.

3.11 Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para futuros aumentos de capital.

3.12 Resultados acumulados.- Con la implementación de las NIIF y de acuerdo con instrucciones del Organismo de Control, esta cuenta incluye tres componentes: a) el superávit por revalorización de propiedades, b) el ajuste por aplicación de las NIIF (jubilación patronal y desahucio); y c) los resultados del ejercicio

CITIKOLD S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

3.13 Reconocimiento de ingresos.- Proviene principalmente de las actividades ordinarias de servicios de Representación de líneas navieras y servicios a clientes locales.

3.14 Costos y gastos operativos.- Son registrados por el método del devengado, conforme suceden las transacciones económicas, no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior. Están constituidos principalmente por los costos de ventas por servicios de intermediación de transporte por carga marítima por las importaciones, exportaciones; y por gastos de operación que incluyen gastos de administración y ventas.

3.15 Participación a empleados e impuesto a la renta.- Después del 15% de participación a empleados, la Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24 % para sociedades; y el Código Orgánico de la Producción dispuso la disminución del 1% anual desde el año 2011 hasta llegar al 22% en el 2013. Si la utilidad es reinvertida y capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 12%.

3.16. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% Inflación</u>
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**4.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO \$ 213.688.-**

Citikold s.a. mantiene cuentas bancarias nacionales principales con Banco de Guayaquil y Banco Pichincha, cuyo dinero proviene de los ingresos por la actividad de la empresa y por los cobros realizados los clientes durante el presente ejercicio económico., Tiene cuenta bancaria en Banco Bolivariano de Panamá que sirve que las gestiones propia de su actividad en el exterior. Incluye \$ 63.263.- producto de cobros de cliente que al cierre del ejercicio constan en la Caja de la empresa, este valor está depositado en el 2014, auditoría realizó pruebas posteriores para verificar dicho valor. Durante la verificación se constató que las cuentas bancarias estén debidamente conciliadas.

Al 31 de Diciembre del 2013, se descompone como sigue

	US\$	
	2013	2012
Caja General	63,263	4,100
Bancos Nacionales	94,801	191,369
Banco del exterior	55,624	38,389
TOTAL	213,688	233,858
	=====	=====

CITIKOLD S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****5. CUENTAS POR COBRAR – 256.624.-**

Valor que corresponde al saldo de clientes no relacionados por \$ 25.811.- y clientes Relacionados por \$ 25.789.- cuya cartera se considera de buena cobrabilidad, la política que mantiene es a 15 y 30 días, la empresa está castigando las cuentas incobrables tal como lo dispone la ley de Régimen Tributario Interno. Durante nuestra revisión de confirmación de saldos nos fue satisfactoriamente comprobada con los que arrojan los estados financieros del presente ejercicio auditado

La empresa mantiene una política de préstamos y anticipos a los funcionarios y empleados adecuada que le permite mantener un saldo cobrable sin tener algún deterioro que afecten a los estados financieros, los descuentos se hacen directamente de los roles de pagos mensuales.

Al 31 de Diciembre del 2013, se descompone como sigue

	US\$	
	2013	2012
Clientes	25.811	31,815
Funcionarios y empleados	47,003	3,250
Armadores	27,287	90,813
Relacionadas	95.658	13,781
Accionistas	-	839
Otras cuentas por cobrar	75,001	35,893
menos: cuentas incobrables	(14,136)	(14,062)
TOTAL	256,624	162,329
	=====	=====

6.- IMPUESTOS CORRIENTES \$ 55.653.-

Esto valores corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta \$ 18.052.- Retenciones en la fuente del iva \$ 3.830.- y Crédito Tributario del iva por \$ 27.213.- y de iva pagado \$ 6.557.- que deben ser revisados en la auditoría tributaria y cumplimiento de obligaciones con el Servicios de Rentas Internas.

Al 31 de Diciembre del 2013, se descompone como sigue

	US\$	
	2013	2012
Retención en la fuente clientes	18,052	40,664
Crédito Tributario iva	33,771	46,017
Retención fuente iva clientes	3,830	2,060
Retención fuente dividendos	-	195
TOTAL	55,653	88,936
	=====	=====

CITIKOLD S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****7.- PAGOS ANTICIPADOS \$ 5.164.-**

Corresponde a seguros de Vehículos, Equipos Electrónicos, Seguro contra incendio, Garantías aduaneras, Seguro de Robo y Seguros de Naves y similares que mantiene CITIKOLD S.A., al cierre del presente ejercicio la empresa ha amortizado correctamente el valor de acuerdo al plazo establecido en las correspondientes pólizas.

Al 31 de Diciembre del 2013, se descompone como sigue

	US\$	
	2013	2012
Seguros Anticipados	5,164.00	5,296.00
	=====	=====

8.- PROPIEDADES Y EQUIPOS \$ 216.716.-

Durante nuestra revisión se constató y se verificó los activos de la empresa, en comparación con el año 2012, existe una variación importante acerca de la cuenta Obras en Proceso por valor de \$ 259.252.- que corresponde al Fideicomiso The Point, valor que se incremento en el 2013 en \$ 79.691.- por abonos a la compra del Inmueble.

Con fecha 28 de Octubre del 2013 se celebra una Junta General de Accionista Universal Extraordinaria en la que se trata como primer y único punto repartir dividendos correspondiente al ejercicio económico 2012 en la que se compensará mediante sesión de los derechos de compra de bienes inmuebles a Fideicomiso The Point, de tal manera que el saldo de Obras en Proceso se endosa a la cuenta de Interpetroleum por el valor de \$ 338.943.- el valor de repartición dividendos fue de \$ 295.806.-

Los saldos son como siguen:

	Saldos		Bajas y/o		Ajustes y		Saldos	
	Dic. 31, 2012	Adiciones	ventas	Reclasifica.	Dic. 31			
Instalación	2.200	-		-	2.200			
Equipos de Oficina	18.499	-			18.499			
Muebles y Enseres	61.869	31.766		-	93.635			
Vehiculos	217.666	-	(28.778)	-	188.888			
Barcazas	182.651	-	(168.370)	-	14.281			
Equipos de Computación	30.901	2.765	-	-	33.666			
Sub-Total	513.786	34.531	(197.148)	-	351.169			
Depreciación Acumulada	(105.299)	(44.460)	14.766	-	(134.993)			
	408.487	(9.929)	(182.382)	-	216.176			
Obras Proceso	259.252			(259.252)	-			
Saldo 31.12.2013	667.739	(9.929)	(182.382)	(259.252)	216.176			
	=====							

CITIKOLD S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****9.- OTROS ACTIVOS \$ 43.208.-**

Corresponde principalmente al valor del Software y la licencia valor que asciende a \$ 36.207.- contabilizado como activo intangible, la amortización está estimada 5 años (20%)

Durante el 2013 el movimiento de las propiedades fue como sigue :

	US\$	
	2.013	2.012
Depósitos en Garantía	6.403	8.203
Disponible para la venta	5.000	7.500
Licencia y Software	46.292	36.217
	<u>57.695</u>	<u>51.920</u>
menos Amortización	(14.487)	(7.243)
TOTAL	<u>43.208</u>	<u>44.677</u>
	=====	=====

10. IMPUESTOS DIFERIDOS \$ 33.240.-

Se aplica NIIF de ajustes por deterioro activo financiero y reconocimiento de activo por impuesto diferido desde el 2012.

Durante el 2013 el movimiento de las propiedades fue como sigue :

	US\$	
	2.013	2.012
Impuestos Diferidos	33.240	42.439
	=====	=====

11.- CUENTAS POR COBRAR – L.P \$ 1.837.926.-

Incluye principalmente \$ 1.794.648.- demorages incurridos en la descargas en destino del arroz pilado en Venezuela.

CITIKOLD S.A. fue contratado como subagente de OPC CORPORACION S.A, quien a su vez contrata los servicios de la línea naviera GOLWIN MANAGEMENT para el servicio de transporte marítimo.

OPC CORPORACION S.A. actualmente se encuentra realizando la gestión de Cobro a su cliente, una vez recuperado el monto procederá cancelar a CITIKOLD S.A., y éste último cancelaría a GOLWIN MANAGEMENT los fletes pendientes

CITIKOLD S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

Durante el 2013 el movimiento de las propiedades fue como sigue :

	US\$	
	2013	2012
Accionistas	-	106.524
Road Feeder Service	-	65.850
Banco Pichincha - Proceso Judicial	8.900	-
Moisés Sarabia	34.378	49.335
Inlogmar	-	88.060
Opcorp	<u>1.794.648</u>	<u>1.775.492</u>
TOTAL	<u>1.837.926</u>	<u>2.085.261</u>
	=====	=====

Ref: Banco Pichincha – Proceso Judicial \$ 8.900.- Litigio que se desprende de la denuncia Escrita presentada el 21 de julio del 2011, según indagaciones por auditoría se nos indicó *Que el beneficiario alteró el ch/ 261 originalmente girado por \$ 125.00*

12.- OBLIGACIONES BANCARIAS \$ 41.495.-

CITIKOLD S. A. Mantiene deudas financiera con el Banco Bolivariano al cierre del ejercicio 2013 el saldo es de \$ 2.171.- Operación # 0850002867 Otorgado el 13 de mayo del 2011 plazo a 1.109 días con tasa de interés de 11.08 % .

Préstamo con el Banco Pichincha préstamo otorgado 26 de septiembre del 2012 plazo a 1.095 días y tasa de interés al 11.20 %, el saldo contable al 31 de diciembre del 2013 es de \$ 20.480.31, mientras que el saldo de la tabla amortización emitida por el banco es de \$ 37.410.54., la diferencia de \$ 16.930.- están contabilizada como deuda a largo plazo (nota 16), ambos préstamos se los usó para compras de vehículos. Por tarjetas de crédito corporativas, el saldo de las obligaciones es de \$ 18.843.59, las que son usadas por la empresa por trámites y compras locales y en el exterior

Al 31 de Diciembre del 2013, se descompone como sigue

	US\$	
	2013	2012
Banco Bolivariano	2.171	10.823
Banco Pichincha	20.480	18.320
Visa Banco Bolivariano - Panamá	4.928	-
Dinners Club	13.221	7.412
Bankard	<u>695</u>	<u>2.709</u>
TOTAL	<u>41.495</u>	<u>39.264</u>
	=====	=====

CITIKOLD S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****13. CUENTAS POR PAGAR - \$ 451.611.-**

Incluye proveedores locales por \$ 114.085.- que corresponde principalmente a Compras de bienes y servicios con vencimiento a 0 días plazo que no generan intereses.

El valor de acreedores varios \$ 192.633.- corresponden a depósitos en garantía por el uso de contenedores efectuados por los clientes que embarcan con la naviera SEABOARD MARINE.

Al 31 de Diciembre del 2013, se descompone como sigue

	US\$	
	2013	2012
Proveedores locales	114.085	43.229
Acreedores Varios	192.633	298.556
Seaboard	106.323	251.221
Provisiones por liquidar	15.252	808
Compañías relacionadas	23.318	804
Otros-Fletes sobrestadias	-	-
Otras cuentas por pagar	-	950
TOTAL	451.611	595.568
	=====	=====

14.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR \$ 78.585.-

Corresponden a provisiones de beneficios sociales establecidos en las leyes laborales ecuatorianas, las que están razonablemente provisionadas de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad.

CITIKOLD S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Al 31 de Diciembre del 2013, se descompone como sigue

	US\$	
	2013	2012
Participación Trabajadores	27.905	99.090
Décimo Tercer Sueldo	2.584	1.501
Décimo Cuarto Sueldo	4.864	3.485
Vacaciones	12.702	7.637
Compensación salario digno	69	-
Descuentos empleados	20.317	15.257
I.e.s.s.	9.446	6.731
Otras provisiones	698	-
TOTAL	78.585	133.701
	=====	=====

15.- IMPUESTOS POR PAGAR - \$ 57.885.-

CITIKOLD S.A. está cumpliendo con las leyes y normas tributarias tal como lo Estipula la LORTI, las cifras establecidas al cierre del ejercicio en revisión, se Consideran cuentas por pagar-impuestos, las que son canceladas en la fecha que Indican la ley de régimen tributario interno.

Al 31 de Diciembre del 2013, se descompone como sigue

	US\$	
	2013	2012
Impuesto Renta Compañía	41.140	169.897
Retención Fuente del renta	7.866	6.333
Anticipo Dividendos	-	195
Iva cobrado	7.830	4.649
Retención Fuente del iva	1.049	-
TOTAL	57.885	181.074
	=====	=====

CITIKOLD S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****16.- PASIVO A LARGO PLAZO - \$ 1.820.384.-**

Incluye saldo de \$ 1.741.945.- por pagar a la empresa Golwin Management (ver Nota 11)

Provisiones para jubilación y desahucio; la Compañía contrató los servicios de Actuaría Consultores Cia. Ltda. Representada por el Dr. Rodrigo Ibarra Jarrin para que realice el estudio actuarial de todos los empleados, con cuyo informe se produjo ajuste al pasivo actuarial por US\$ 29.923.-- que incluyó la provisión de jubilación patronal US\$ 16.927.- y desahucio por US\$ 3.996.- por el año 2013 valores considerados en la cuenta Resultados del ejercicio.

Al 31 de Diciembre del 2013, se descompone como sigue

	US\$	
	2013	2012
Golwin Management	1.741.945	1.841.504
Obligaciones Financieras	16.930	39.581
Jubilación Patronal	16.927	10.223
Provisión Desahucio	3.996	2.600
Impuestos Diferidos	40.586	48.202
TOTAL	1.820.384	1.942.110
	=====	=====

17.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2013, se descompone como sigue:

	US \$	ACCIONES	%
Triviño Barona Lorena	1.200	1.200	30
Game Loaiza Manuel Xavier	1.800	1.800	70
TOTALES	4000	4000	100
	=====	=====	=====

El capital de la compañía está constituido por 4.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una, los accionistas son la Sra. Lorena Triviño B. y el Señor Manuel Xavier Game Loaiza con el 30 % y 70 % respectivamente

CITIKOLD S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****18.- RESERVAS \$ 85.589**

Al 31 de Diciembre del 2013, se descompone como sigue

	US\$	
	2013	2012
Reserva Legal	64.471	26.638
Otras Reservas	21.118	
	<u>85.589</u>	<u>26.638</u>
	=====	=====

19.- RESULTADOS ACUMULADOS \$ 6.723

Al 31 de Diciembre del 2013, se descompone como sigue:

	Us\$	
	2013	2012
Adopción NIIF por primera vez		6.723
Resultados acumulados	6.723	21.118
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	6.723	27.841
	=====	=====

20. INGRESOS POR SERVICIOS \$ 1.411.229.-

Proviene principalmente de las actividades ordinarias de servicios intermediación de Representación a compañías marítimas y por costo locales a diversos clientes.

Al 31 de Diciembre del 2013, se descompone como sigue:

	US\$	
	2013	2012
Ingresos locales	643.915	779.370
Servicios a líneas navieras	637.144	557.265
Servicios Remolcadores	103.250	1.039.756
Patio Contenedores	0	249.150
Otros Ingresos	26.920	78.403
	<u>1.411.229</u>	<u>2.703.944</u>
TOTAL INGRESOS	1.411,229	2,703,944
	=====	=====

CITIKOLD S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****21. GASTOS OPERACIONALES \$ 1.225.196.-**

El origen y acumulación de gastos de administración y ventas durante el año 2013 fueron causados como sigue:

	US\$
Gastos Administrativos	1.013.726
Gastos de Ventas	202.422
Gastos financieros	<u>9.048</u>
TOTAL GASTOS	1.225.196
	=====

Son registrados por el método del devengado, conforme suceden las transacciones económicas, no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior. Están constituidos principalmente por los gastos de ventas y administrativos, por servicios de intermediación de transporte de carga por, las importaciones, exportaciones; y por gastos de operación que incluyen gastos de administración y ventas.

22.- PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Activo corriente	US \$
Interpetruleum	55.438.-
Princes Tour	8.000.-
Road Feeder Ser	12.134.-
CTK Logistic S.A.	20.086.-
Pasivos corrientes	
CTK Logistics s.a.	209.-
Road Feeder Service	23.108.-

23. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La Administración de CITIKOLD S.A. considera que no existen activos ni pasivos contingentes que requieran provisiones o revelaciones al 31 de diciembre del 2013.

24. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y Mayo del 2014 (fecha de conclusión de la auditoría), no existe eventos posteriores importantes que revelar.