

ECONOMISTA  
RENÉ ALARCÓN BUCHELI  
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

## **NEGYCIASA S.A.**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2013

ECONOMISTA  
RENÉ ALARCÓN BUCHELI  
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas  
**NEGYCIASA S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados financieros adjuntos de **NEGYCIASA S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en USDólares).

### **Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor:**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en mi auditoría. Mi examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Yo creo que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión.



**Opinión:**

4. En mi opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **NEGYCIASA S.A.** al 31 de diciembre de 2013, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera descritas en la Nota B.

**Párrafo de énfasis:**

5. Los estados financieros del año 2012, que se presentan en este informe con fines comparativos, no fueron auditados.

21 de abril de 2014  
Guayaquil, Ecuador



*René Alarcón B.*  
René Alarcón B.

Licencia Profesional No. 1513  
Superintendencia de Compañías No. 132

**NEGYCIASA S. A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C)	149.623	4.947
Cuentas y documentos por cobrar	6.137	41.478
Inventarios	12.283	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>168.043</b>	<b>46.425</b>
<b>PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS</b> (Nota D)	<b>1.891.060</b>	<b>2.279.995</b>
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b> (Nota E)	<b>836.957</b>	<b>665.000</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>42.960</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.896.060</b>	<b>3.034.380</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar (Nota F)	1.252.262	874.349
Gastos acumulados por pagar	1.179	6.103
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.253.441</b>	<b>880.452</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		<b>198.500</b>
<b>PATRIMONIO</b> (Nota G)		
Capital social	235.300	235.800
Superávit por valuación	1.517.321	1.720.428
Ajustes por adopción NIIF	(800)	(800)
Resultados acumulados	(109.702)	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.642.519</b>	<b>1.955.428</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>2.896.060</b>	<b>3.034.380</b>



Edwin Matute Ortiz  
Gerente General



Nayda Del Pezo  
Contadora

NEGYCIASA S.A.ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	43.091	
<b>COSTO DE VENTAS</b>	128.791	
<b>PÉRDIDA BRUTA</b>	(85.700)	
<b>OTROS INGRESOS</b>	43.362	
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de administración	66.827	
Gastos financieros	537	
	67.364	
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	(109.702)	

  
 Edwin Matute Ortiz  
 Gerente General

  
 Nayra Del Pezo  
 Contadora

NEGYCIASA S.A.ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIOAÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Superávit por valuación	Ajustes por adopción NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2012	235.800	732.798		
Superávit por revalorización		987.630		
Ajustes por adopción NIIF			(800)	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	235.800	1.720.428	(800)	
Pérdida en venta de terreno		(203.107)		(109.702)
Pérdida del ejercicio				(109.702)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	235.800	1.517.321	(800)	


  
 Edwin Matute Ortiz  
 Gerente General

  
 Nayda Del Pezo  
 Contadora

**NEGYCIASA S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	55.374	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	200.081	1.134.301
Otros ingresos	128.791	
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>386.246</u>	<u>1.134.301</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, maquinarias y equipos	(20.070)	(595.486)
Adquisición de activos biológicos	(208.346)	
Pérdida en venta de propiedades	(203.107)	
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>(431.523)</u>	<u>(595.486)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos a largo plazo	(198.500)	(535.157)
Préstamos de accionistas, neto	388.453	
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>189.953</u>	<u>(535.157)</u>
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	144.676	3.658
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>4.947</u>	<u>1.289</u>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>149.623</u></u>	<u><u>4.947</u></u>




---

 Edwin Matute Ortiz  
Gerente General




---

 Nayda Del Pezo  
Contadora

**NEGYCIASA S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Año terminado al	
	31 de diciembre de	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	(109.702)	
Ajustes por:		
Depreciación	98.305	4.319
Bajas en propiedades, maquinarias y equipos	347.089	
Ajustes por adopción NIIF		(800)
	<u>335.692</u>	<u>3.519</u>
Variación de activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar	35.341	(35.731)
Inventarios	(12.283)	
Otros activos	42.960	309.133
Cuentas y documentos por pagar	(10.541)	851.277
Gastos acumulados por pagar	(4.523)	6.103
	<u>50.554</u>	<u>1.130.782</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>386.246</u>	<u>1.134.301</u>




---

Edwin Matute Ortiz  
Gerente General




---

Nayda Del Pezo  
Contadora

**NEGYCIASA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en USDólares)

**A. NEGYCIASA S.A.:**

La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 4 de mayo de 2009 mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías N° SC-09-G-I-J-0002464 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de mayo del mismo año.

Su actividad principal es la agrícola en general. Posee una hacienda denominada "Palmera Melisa" ubicada en el Cantón Balzar, Provincia del Guayas, dedicada al cultivo de palma africana.

**B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y, a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Activos financieros: Dentro del enfoque de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones que cotizan en Bolsa u otras, y otros instrumentos financieros derivado. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requiere la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación de acuerdo al mercado, se reconoce en la fecha de la transacción.

**NEGYCIASA S.A.****B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

(Continuación)

Propiedades, maquinarias y equipos: Las propiedades, maquinarias y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La vida útil promedio estimada de propiedades, maquinarias y equipos son las siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias, equipos e instalaciones	10
Otras propiedades, maquinarias y equipos	20

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, maquinarias y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, maquinarias y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables.

Activos biológicos: Los activos biológicos se reconocen cuando:

- La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados.
- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo.
- El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Los activos biológicos deben ser medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. La Compañía ha establecido una vida estimada de 20 años.

**NEGYCIASA S.A.****B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

El método del cálculo para la valoración se realizó prorrateando todos los costos incurridos en la cosecha entre el total de hectáreas cultivadas que mantiene la Compañía.

Pasivos financieros: Los pasivos financieros corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores y accionistas.

La Compañía reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo.

Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Se registran inicialmente a su valor nominal. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación.

Un pasivo se elimina cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de ventas, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar de la venta de fruta de palma africana en el curso normal de sus operaciones.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega del producto al comprador.

Los gastos que se relacionan con el período, se registran en resultados cuando se conocen.

**NEGYCIASA S.A.****B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

(Continuación)

Factores de riesgos financieros: Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: Riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional entre otros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La gestión del riesgo está controlada por la Administración de la Compañía siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas. El departamento financiero identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía.

La administración de riesgos incluye:

- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo operacional

Riesgo de cambio: Todas las transacciones que realiza la Compañía son pactadas en U.S. Dólares, por tanto no tiene exposición al riesgo cambiario.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera en un instrumento financiero que enfrenta la Compañía cuando la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos. Al 31 de diciembre de 2013, no se reporta un riesgo material de crédito.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La Administración hace un seguimiento de las provisiones y de las necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional para así limitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación de la Compañía alcanzando su objetivo. La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia.

**NEGYCIASA S.A.****B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

(Continuación)

Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales para la administración del riesgo operacional, que incluye los controles y los procesos, tales como:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones entre varias funciones, roles y responsabilidades.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Planes de contingencia.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Caja	250	150
Bancos locales	(1) 149,673	4,797
	<u>149,623</u>	<u>4,947</u>

(1) Incluye principalmente US\$145,959 en una cuenta corriente en Banco Bolivariano C.A.

**D. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:**

	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2013
Terrenos	1,355,298		(277,760)	1,077,538
Maquinarias, equipos e instalaciones	340,100	20,070		360,170
Otras propiedades, maquinarias y equipos	588,916		(69,329)	519,587
	2,284,314	20,070	(347,089)	1,957,295
Depreciación acumulada	(4,319)	(61,916)		(66,235)
	<u>2,279,995</u>	<u>(41,846)</u>	<u>(347,089)</u>	<u>1,891,060</u>

**E. ACTIVOS BIOLÓGICOS:**

Corresponde a plantación de palma africana en la Hacienda "Palmera Melisa"; tiene una superficie de 179.51 hectáreas, conformadas por dos lotes colindantes.

**NEGYCIASA S.A.****E. ACTIVOS BIOLÓGICOS:** (Continuación)

El movimiento fue el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	635,000	276,610
Adiciones (1)	218,346	
Revalorización		388,390
(-) Depreciación	6,389	
Saldo final	<u>836,957</u>	<u>665,000</u>

(1) Incluye principalmente US\$114,815 de mano de obra, US\$45,726 de sistema de riego y suministros para el cultivo, y US\$45,276 de químicos para el cultivo.

**F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores (1)	8,681	28,416
Obligaciones con la administración tributaria		324
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	128	609
Otros acreedores (2)	1,213,453	845,000
	<u>1,222,262</u>	<u>874,349</u>

(1) En el 2013, incluye principalmente US\$17,654 a TubYTEK S.A.

(2) Incluye principalmente US\$1,188,085 por pagar a Edwin Matute (US\$648,295, en el 2012).

**G. PATRIMONIO:**

**Capital social:** El capital social autorizado está constituido por 235,800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una.

**Superávit por valuación:** En esta cuenta se registran los excedentes generados en la revaluación de propiedades, maquinarias y equipos.

**Ajustes por adopción NIIF:** Se registran los ajustes aplicados a los terrenos, maquinarias y equipos, como uno de los principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Al 31 de diciembre de 2013 se registró una pérdida en venta del terreno ubicado en la Parroquia El Morro, Lote C entre Recinto San Juan y San Miguel.

**Resultados acumulados:** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que obtuvieran dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

**NEGYCIASA S.A.****H. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

En los períodos 2013 y 2012, la Compañía no generó base imponible para la participación de los trabajadores en las utilidades e Impuesto a la Renta.

**I. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$6 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.



**NEGYCIASA S.A.****J. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:**

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico, no tiene que presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

**K. HECHOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.