

ELOT CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresadas en USDólares)

A. ELOT CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.:

Fue constituida el 11 de enero de 1990, mediante Escritura Pública otorgada por la Notaría Décimo Quinta del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de marzo de 1995.

Su objetivo principal es la construcción de casas, edificios, urbanizaciones, lotizaciones, puentes, carreteras, caminos vecinales y cualquier obra de ingeniería, urbana o rural; a la promoción y ejecución de construcciones para centros comerciales, complejos habitacionales, centros educativos, establecimiento de salud, etc.

Mediante Escritura Pública otorgada por la Notaría Sexta del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de diciembre de 2011, reformó sus estatutos para prestar servicios de asesoría y consultoría en el área de la construcción e ingeniería civil, ambiental, técnica, tecnológica, contable, jurídica, económica, financiera, agrícola y todo tipo de consultoría y aumento de capital a US\$10,000 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de diciembre de 2012.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y, a partir del ejercicio económico 2011, 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.



ELOT CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

Propiedades de inversión: Son propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de los negocios. Se contabiliza por el método de valor razonable.

Propiedades y equipos: Se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de los activos fijos, es como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipos de construcción	10
Obras en proceso	(*)

(*) Las obras en proceso no son depreciables, hasta tanto la Compañía los explote o utilice económicamente, mientras tanto este tipo de activos se contabilizan en la cuenta "Obras en proceso".

Inversiones en acciones: Se contabilizan de acuerdo al método de la participación, tal como establece el párrafo 11 de la NIC 28. La inversión se registra inicialmente al costo, y se incrementa o disminuye su valor en libros para reconocer la porción que corresponde en el resultado del período obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición. Los dividendos recibidos de la participada reducen el valor en libros de la inversión.

Pasivos diferidos: Se originan por anticipos de clientes para el avance de obras, los mismos que se liquidan cuando se concluye la misma.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar de la venta de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos derivados de la ejecución de contratos para construcción, son diferidos durante los períodos de construcción y llevados a resultados cuando se efectúa la transferencia de dominio de los inmuebles.

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 de la obra al comprador.

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

ELOT CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

Administración de riesgos:

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 tasa de interés
- Riesgo de liquidez
- Riesgo operacional

Riesgo de cambio: Todas las transacciones que realiza la Empresa son pactadas en USDólares, por tanto no tiene exposición al riesgo cambiario.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañías y la contraparte en un instrumento financiero 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 reportan 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. Al 31 de diciembre de 2013, no se reportan un riesgo material de liquidez.

El Departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones 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.

Por otro lado, los excedentes de efectivo son colocados, en inversiones liquidas y de corto plazo.



ELOT CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:
La Compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés; Por otro lado, para mitigar el riesgo de dichas fluctuaciones en el financiamiento, la compañía ha conseguido préstamos de relacionadas a largo plazo con una tasa fija.

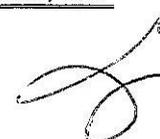
Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos. El objetivo de la Compañía es administrar 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. 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 otros requerimientos 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. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja		1,007	441
Bancos locales	(1)	274,818	299,667
		<u>275,825</u>	<u>300,108</u>



ELOT CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO: (Continuación)

(1) A continuación el detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Banco Bolivariano C.A.	257,133	274,931
Banco Internacional S.A.	4,689	20,483
Banco Pichincha C.A.	4,123	3,068
Banco del Pacífico S.A.	8,873	1,183
	<u>274,818</u>	<u>299,665</u>

D. INVERSIONES TEMPORALES:

Corresponde a los siguientes certificados de depósito:

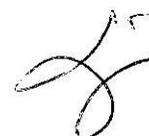
Institución bancaria	Fecha de adquisición	Fecha de vencimiento	Tasa nominal	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
Banco Bolivariano C.A.	02/05/2013	02/12/2013	5%	100,000	
Banco Bolivariano C.A.	16/05/2013	02/12/2013	5%	100,000	
Banco Bolivariano C.A.	21/06/2013	02/12/2013	5%	130,000	
Banco Internacional S.A.	05/12/2012	06/03/2013	4.10%		116,656
Banco Internacional S.A.	05/12/2012	06/03/2013	4.10%		150,995
Banco Internacional S.A.	08/10/2013	19/12/2014	4%	88,448	
Banco Internacional S.A.	08/10/2013	28/09/2015	5.25%	300,000	
Banco Internacional S.A.	08/10/2013	12/12/2013	5.10%	40,503	
Banco Internacional S.A.	08/10/2013	18/11/2013	3.95%	27,111	
	10/09/2013	31/08/2015	5.25%	10,000	
				<u>796,062</u>	<u>267,651</u>

E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Clientes	(1)	784,564	463,745
Empleados		69,229	
Anticipos a proveedores		133,884	
Crédito tributario	(2)	662,586	66,257
		<u>2,344,092</u>	<u>530,002</u>

(1) En el 2013, incluye principalmente US\$84,458 a Fideicomiso Kennedy Alborada Torre Sur, US\$107,400 a Grifine S.A., US\$303,773 a Telconet S.A. y US\$111,000 a Hangkucorp S.A.

(2) Corresponde principalmente a US\$18,683 retenciones en la fuente de años anteriores y crédito tributario por US\$544,860 (US\$47,574 en el 2012).



ELOT CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.

F. PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

Corresponde a propiedades adquiridas por la Compañía para la venta o arrendamiento. A continuación el detalle:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	(1)	976,761	432,196
Casas	(2)	133,785	485,275
Locales	(3)	518,576	567,765
		<u>1,629,122</u>	<u>1,485,236</u>

(1) Corresponde a terrenos ubicados en la Urbanización Mocoli Golf Club manzana B lotes 106 y 110 del Cantón Samborondón y en la Ciudadela "Vicrieel" manzana D solar 5 del Cantón Daule.

(2) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a una casa ubicada en la 1era. Etapa de la Urbanización "Portofino" manzana 232 villa 26B. Al 31 de diciembre de 2012, incluye también 1 casa ubicada en la 1era. Etapa de la Urbanización "Portofino" manzana 232 villa 26A y 2 casas ubicadas en la Urbanización "Santa María de Casa Grande" solares 111 y 112, mismas que fueron vendidas.

(3) Corresponde a 12 locales ubicados en el Centro Comercial Aeroplaza, los mismos que se encuentran arrendados.

G. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	<u>Saldo al</u>				<u>Saldo al</u>
	<u>01/01/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>Ventas</u>	<u>31/12/2013</u>
Edificios	208,124	472,000	150,000		830,124
Vehículos	448,129	185,958		(66,246)	567,841
Equipo de oficina	9,887	1,405			11,292
Muebles y enseres	8,621				8,621
Equipos de computación	29,820	8,200			38,020
Equipos de construcción	21,060	70,347			91,407
	725,641	737,910	150,000	(66,246)	1,547,305
Depreciación acumulada	(244,631)	(99,791)		30,658	(313,764)
	481,010	638,119	150,000	(35,588)	1,233,541
Obras en proceso	150,000		(150,000)		
	<u>631,010</u>	<u>638,119</u>		<u>(35,588)</u>	<u>1,233,541</u>

H. OTROS ACTIVOS:

Corresponde a costos incurridos por los contratos de construcción adquiridos, los cuales incluyen costo de mano de obra y supervisión, materiales usados, costos de traslado de planta, equipo y materiales, alquiler de planta y equipos, y todos aquellos costos relacionados directamente con las obras que se encuentran en proceso y que se trasladarán a resultados cuando hayan concluido.



ELOT CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.

F. PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

Corresponde a propiedades adquiridas por la Compañía para la venta o arrendamiento. A continuación el detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Terrenos	(1)	976,761	432,196
Casas	(2)	133,785	485,275
Locales	(3)	518,576	567,765
		<u>1,629,122</u>	<u>1,485,236</u>

(1) Corresponde a terrenos ubicados en la Urbanización Mocoli Golf Club manzana B lotes 106 y 110 del Cantón Samborondón y en la Ciudadela "Vicrieel" manzana D solar 5 del Cantón Daule.

(2) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a una casa ubicada en la 1era. Etapa de la Urbanización "Portofino" manzana 232 villa 26B. Al 31 de diciembre de 2012, incluye también 1 casa ubicada en la 1era. Etapa de la Urbanización "Portofino" manzana 232 villa 26A y 2 casas ubicadas en la Urbanización "Santa María de Casa Grande" solares 111 y 112, mismas que fueron vendidas.

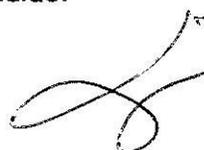
(3) Corresponde a 12 locales ubicados en el Centro Comercial Aeroplaça, los mismos que se encuentran arrendados.

G. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al				Saldo al
	01/01/2013	Adiciones	Reclasif.	Ventas	31/12/2013
Edificios	208,124	472,000	150,000		830,124
Vehículos	448,129	185,958		(66,246)	567,841
Equipo de oficina	9,887	1,405			11,292
Muebles y enseres	8,621				8,621
Equipos de computación	29,820	8,200			38,020
Equipos de construcción	21,060	70,347			91,407
	725,641	737,910	150,000	(66,246)	1,547,305
Depreciación acumulada	(244,631)	(99,791)		30,658	(313,764)
	481,010	638,119	150,000	(35,588)	1,233,541
Obras en proceso	150,000		(150,000)		
	<u>631,010</u>	<u>638,119</u>		<u>(35,588)</u>	<u>1,233,541</u>

H. OTROS ACTIVOS:

Corresponde a costos incurridos por los contratos de construcción adquiridos, los cuales incluyen costo de mano de obra y supervisión, materiales usados, costos de traslado de planta, equipo y materiales, alquiler de planta y equipos, y todos aquellos costos relacionados directamente con las obras que se encuentran en proceso y que se trasladarán a resultados cuando hayan concluido.



ELOT CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	(1)	1,188,294	235,550
Fiscales	(2)	130,593	11,136
Beneficios sociales		13,804	2,200
		<u>1,332,691</u>	<u>248,886</u>

(1) En el 2013, incluye principalmente US\$29,652 a Guillermo Danilo Coronel Wong, US\$59,881 a Acería del Ecuador C.A. ADELCA, US\$28,005 a Consultora Atlantis S.A., US\$27,328 a Compañía Técnica Nacional TECNAC S.A. y US\$676,083 a Industria Metal Mecánica Constructora INMETECO S.A.

(2) Corresponde a retenciones en la fuente e impuesto a la renta por pagar.

J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación de los trabajadores (Ver Nota N)		68,590	79,422
Provisiones sociales	(1)	75,358	6,555
		<u>143,948</u>	<u>85,977</u>

(1) Corresponde a provisiones para el pago de décimo tercero y décimo cuarto sueldo de los empleados.

K. PASIVOS A LARGO PLAZO:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos bancarios	(1)	135,552	179,901
Otros pasivos a largo plazo	(2)	150,000	150,000
		<u>285,552</u>	<u>329,901</u>

(1) A continuación un detalle:

<u>Institución</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa</u>	<u>Saldo al 31/12/2013</u>	<u>Saldo al 31/12/2012</u>
Banco Pichincha C.A.	28/04/2011	12/04/2014	24,272	11.19%		12,247
Banco Pichincha C.A.	20/08/2010	30/07/2014	40,000	10.02%	7,819	18,789
Banco Internacional S.A.	04/10/2012	19/12/2014	200,000	7%	71,370	152,712
Banco Internacional S.A.	23/12/2011	12/12/2013	300,000	9.76%		156,349
Banco Internacional S.A.	29/11/2011	18/11/2013	300,000	9.76%		176,657
Banco Internacional S.A.	12/09/2013	02/09/2015	10,000	10%	8,856	
Banco Internacional S.A.	09/10/2013	29/09/2015	300,000	9%	277,004	
Banco Bolivariano C.A.	30/11/2011	28/11/2014	150,000	9.50%	50,000	102,400
Banco Bolivariano C.A.	11/12/2013	12/12/2014	297,000	9.50%	297,000	
					712,049	619,154
Menos: Porción corriente					(576,497)	(439,253)
					<u>135,552</u>	<u>179,901</u>

(2) Corresponde a financiamiento recibido de terceros; no genera intereses ni tiene fecha de vencimiento definida.

ELOT CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.

L. PASIVOS DIFERIDOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Depósitos en garantía		53,647	49,247
Arriendo anticipado	(1)	277,174	304,216
Anticipo de clientes	(2)	1,685,284	1,052,702
		<u>2,016,105</u>	<u>1,406,165</u>

- (1) Corresponde a subarriendo de espacio de terreno de 300 metros cuadrados ubicado frente a la Av. de las Américas, facturado por anticipado a Banco Bolivariano C.A. por el plazo de 13 años.
- (2) Corresponde a anticipos recibidos de clientes para avances de obra, los mismos que se liquidarán al término de la obra.

M. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 249,998 participaciones comunes; autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$0.04 cada una.

Aportes para futuras capitalizaciones: Representa aportes en efectivo con el propósito de incrementar el capital social de la compañía.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital: Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Ajustes por implementación NIIF: Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, a la fecha de transición.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

N. 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.



ELOT CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.

N. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

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.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del ejercicio	457,265	529,478
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	68,590	79,422
	<u>388,675</u>	<u>450,056</u>
Mas: Gastos no deducibles locales	72,578	6,490
Base imponible del impuesto a la renta	<u>461,253</u>	<u>456,546</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>101,476</u>	<u>105,006</u>

O. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	<u>Años terminados al</u>	
	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Ventas (1)	6,594,529	4,231,408
Arriendos y alquileres	360,467	340,003
Transporte	5,918	52,000
Expensas	45,009	42,378
	<u>7,005,923</u>	<u>4,665,789</u>

(1) Corresponde a ventas por servicios de obras e inmuebles.

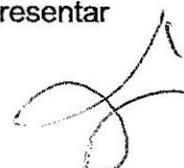
P. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no mantiene saldos pendientes con partes relacionadas.

Q. 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.



ELOT CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CÍA. LTDA.

Q. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)

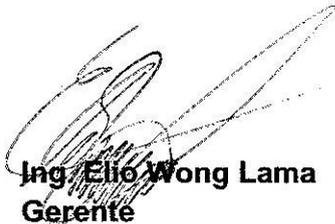
La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas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

Las reformas a la Ley 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:

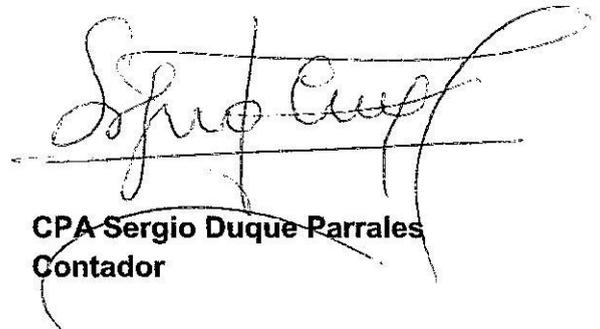
- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

R. 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.



Ing. Elio Wong Lama
Gerente



CPA Sergio Duque Parrales
Contador