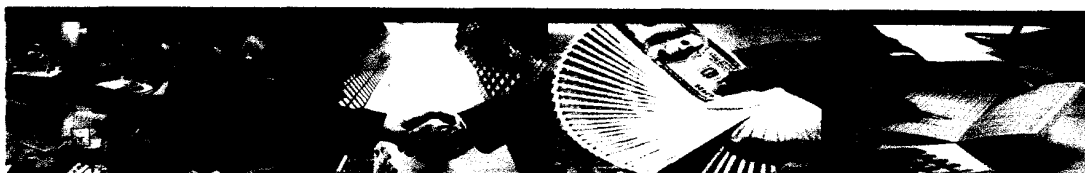


35956



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES





AGRE S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2010 E INFORME DE LOS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Página No 2



Opinión

8. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de AGRE S.A. al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

**CPA Orly León M., Gerente
Representante Legal
Reg. 0.22854**

**Audicenter S.A.
Reg. Sup. Cías. No. SC.RNAE-656.**

**Portoviejo., Ecuador
Junio 20, 2011**

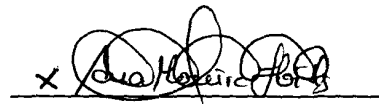
AGRE S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

(Expresado en dólares)

Activos	NOTAS	2.010	2.009
activo corriente:			
efectivo	A	313.646	90.988
Cuentas por cobrar	C	81.187	42.044
Pagos anticipados	G	133.393	188.636
Otros Activos Corrientes	I	217.326	15.436
Total activos corrientes		745.552	337.103
Propiedades y equipos :	K		
Terrenos		181.880	181.880
Maquinarias enseres		1.148	-
Maquinarias y equipos		1.099.863	682.684
Vehiculos		632.379	634.530
Equipos de computación		13.495	3.181
Otros activos Fijos		5.310	-
Total al costo		1.934.074	1.502.276
(-) Depreciación acumulada		363.658	186.136
Total propiedades y equipos, neto		1.570.416	1.316.140
Total activos		2.315.968	1.653.243


Manuel Vicente Cedeño Salvatierra
Gerente General


Felix Chipana Yahuita
Contador General

Ver notas a los estados financieros



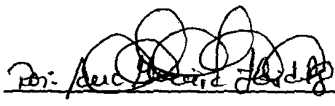
AGRE S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

(Expresado en dólares)

Pasivos y patrimonio de accionistas		NOTAS			
Pasivos corrientes:			<u>2.010</u>	<u>2.009</u>	
Cuentas y documentos por pagar	CC	970.998	646.302		
Impuestos por pagar	DD	118.557	123.585		
Gastos Acumulados	FF	62.286	45.874		
Total pasivos corrientes		1.151.841	815.761		
Otros Pasivos	II	536.896	332.619		
Pasivo a Largo plazo	JJ	120.633	144.925		
Total pasivos		1.809.371	1.293.305		
Patrimonio de accionistas:					
Capital Social	LL	216.806	216.806		
Aporte para Futura Capitalización		6.000	6.000		
Reserva Legal		1.296	1.296		
Utilidad no distribuida de Ejercicios anteriores		135.835	11.665		
Utilidad del Ejercicio		146.659	124.170		
Total patrimonio de accionistas		506.597	359.938		
Total pasivos y patrimonio de accionistas		2.315.968	1.653.243		


Manuel Vicente Cedeño Salvatierra
Gerente General


Felix Chipana Yahuita
Contador General

Ver notas a los estados financieros

AGRE S.A.

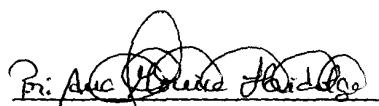
ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

(Expresado en dólares)

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Ventas	2.405.401	1.699.330
(-) Gastos De Operación		
Gastos de Ventas	1.926.249	1.406.098
Gastos Administrativos	217.958	44.580
Total gastos de operación	2.144.207	1.450.678
Utilidad Operacional	380.574	271.540
Otros Ingresos (Gastos) no operacionales		
Gastos Financieros	(27.650)	(51.841)
Otros Gastos	(2.176)	0
Total otros ingresos (gastos), neto	(29.826)	(51.841)
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	231.368	196.811
15% Participación de Trabajadores	(34.705)	(29.522)
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	196.663	167.289
Impuesto a la renta	(50.004)	(43.119)
Utilidad Neta del Ejercicio	146.659	124.170


Manuel Vicente Cedeño Salvatierra
Gerente General


Felix Chipana Yahuita
Contador General

Ver notas a los estados financieros

AGRE S.A.

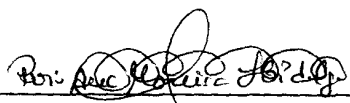
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Utilidad Perdida Acumulada	Utilidad Del ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	800	6.000	1.296	11.665	216.007	235.768
Transferencia de utilidad del ejercicio a capital social	216.007	-	-	-	(216.007)	0
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	196.811	196.811
(-) 15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	(29.522)	(29.522)
(-) Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(43.119)	(43.119)
Saldos al 31 de Diciembre Del 2009	216.807	6.000	1.296	11.665	124.170	359.938
Transferencia de utilidad del ejercicio a capital social	-	-	-	124.170	(124.170)	0
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	231.368	231.368
(-) 15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	(34.705)	(34.705)
(-) Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(50.004)	(50.004)
Saldos al 31 de Diciembre Del 2009	216.807	6.000	1.296	135.835	146.659	506.597


Manuel Vicente Cedeño Salvatierra
Gerente General


Felix Chipana Yahuita
Contador General

AGRE S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**

(Expresado en dólares)

Flujo de efectivo de actividades de operación:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Resultado Neto del Ejercicio	146.659	124.170
Ajustes para conciliar neta del ejercicio:		
(+) Depreciación, y otros ajustes que no implican movimiento de efectivo	177.522	177.287
Subtotal	<u>324.181</u>	<u>301.458</u>

Cambios en activos y pasivos:

Aumento/Disminución en cuentas por cobrar	(39.143)	137.348
Disminución/ Aumento en pagos anticipados	55.42	(111.740)
Aumento/Disminución en otros activos corrientes	(201.890)	494.613
Aumento en cuentas por pagar	324.693	84.697
Disminución/ Aumento en impuestos por pagar	(5.025)	38.305
Aumento/ Disminución en Gastos acumulados	16.412	(18.388)
Aumento en otros pasivos	204.278	29.068
Efectivo neto provisto / (utilizado en) actividades de operación	<u>678.748</u>	<u>955.361</u>

Flujo de efectivo de actividades de inversión:

Aumento neto de activos fijos	(431.799)	(926.511)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(431.799)</u>	<u>(926.511)</u>

Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:

Pasivos a largo plazo	(24.292)	(58.575)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(24.292)</u>	<u>(58.575)</u>

Efectivo:

Aumento neto del efectivo al final del año	222.658	120.713
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	90.988	29.725
Efectivo al 31 de Diciembre	<u>313.646</u>	<u>90.988</u>


Manuel Vicente Cedefio Salvatierra
Gerente General


Felix Chipana Yahuita
Contador General

Ver notas a los estados financieros

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

AGRE S.A., es una sociedad anónima, constituida en la República del Ecuador, mediante Resolución No. 101, fechada enero 4 del 2006, emitida por la Superintendencia de Compañías, inscrita ante el Registrador Mercantil del cantón Portoviejo el 10 de Enero del 2006 y su actividad principal es el desarrollo de la industria de construcción en todas sus facetas, estos en obras de ingeniería civil.

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en U. S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, dichas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Tal como se menciona en la Nota 13, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada el 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero del año 2012, y cumplir ciertos requerimientos de información sobre el proceso de implementación de las NIIF.

A continuación se describe los requerimientos y las fecha a ser presentados:

Marzo del 2011:

- Plan de implementación
- Plan de capacitación
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Septiembre del 2011:

Conciliación del balance general y del patrimonio neto reportados bajo Normas Ecuatorianas de

- Contabilidad (NEC) al reportado bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo.- Constituye efectivo en caja y depósitos en bancos.

Valuación de activos fijos.- Al costo de adquisición, el costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para muebles y enseres, equipos de oficina, instalaciones, equipos de operación, 3 para equipos de computación, y 5 para vehículos

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Impuesto a la Renta.- De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Ver notas a los estados financieros

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Si bien el proceso de dolarización incorpora al dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2010. Por lo tanto el análisis de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos:

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2007	3
2008	9
2009	4
2010	3

A. Efectivo

Al 31 de diciembre, están constituidos del siguiente modo:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Caja	16.666	29.602
Bancos:		
Banco Internacional	728	3.332
Banco Comercial	-	548
Banco de Guayaquil	296.252	57.507
Total	313.646	90.988

C. Cuentas Por Cobrar

Al 31 de diciembre un detalle es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Clientes	-	39.691
Compañía relacionada Constructora Carlos Poggi Barbieri	2.799	2.350
Empleados por cobrar	4.298	3
Otras cuentas por cobrar	74.089	0
total	81.187	42.044

Otras cuentas por cobrar están compuestas por un saldo de US\$ 39.083 por cobrar a la constructora Carlos Poggi Barbieri.

US\$ 19.886 por cobrar a Progen S.A.

US\$ 10.600 por cobrar al Sr. Manuel Cedeño.

US\$ 4.520 por cobrar al Sr. Felix Chipana Yahuita.

Ver notas a los estados financieros

G. Pagos Anticipados

(En dólares)

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Crédito Tributario	31.459	82.089
Anticipo impuesto a la renta	6.124	4.974
Pago Previos	-	150
Retención Fuente 1%	15.793	10.852
12% IVA por cobrar	66.466	87.016
Retención 30% de IVA	13.551	3.555
Total	133.393	188.636

I. Otros Activos Corrientes

(En dólares)

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Anticipo a honorarios	60.636	3.138
Anticipo a compras/Servicios	156.689	12.298
Total	217.326	15.436

7. Propiedad, planta y equipo

	Saldos al 31 de Diciembre del 2007	Adiciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2008	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldos al 31 de Diciembre del 2009	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldos al 31 de Diciembre del 2010
	(US Dólares)								
Terrenos	-	181.880	181.880	-	-	181.880	-	-	181.880
Muebles y enseres	-	-	-	-	-	-	1.148	-	1.148
Maquinarias y equipos	-	356.000	356.000	326.684	-	682.684	417.178	-	1.099.863
Equipos de computación	2.474	880	3.354	-	(173)	3.181	10.314	-	13.495
Vehículos	7.950	26.580	34.530	600.000	-	634.530	24.429	(26.580)	632.379
Otros Activos Fijos	0	0	0	0	0	0	5.310	0	5.310
Sub Total	10.424	565.340	575.764	926.684	(173)	1.502.276	458.379	(26.580)	1.934.074
Depreciación acumulada	(258)	(8.591)	(8.849)	(177.287)	-	(186.136)	(177.522)	0	(363.658)
Total Activo Fijo	10.166	556.749	566.916	749.397	(173)	1.316.140	280.857	(26.580)	1.570.416

Ver notas a los estados financieros

CC. Cuentas y Documentos por pagar

(En dólares)

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Cuentas por pagar proveedores (1)	464.767	363.399
Cuentas por pagar varios (2)	504.674	282.769
Cuentas por pagar honorarios	1.558	135
Total Cuentas y Documentos por pagar	970.995	646.302

(1) Cuentas Por Pagar Proveedores

IIASA	2.056	6.697
Llantera cardenas	6.532	4.547
Billy Garcia	2.733	692
Taller Palau	0	707
Metropolitan serv. cia ltda	74.128	74.128
Eica	0	540
Puntelec s.a.(manten)	0	1.300
La hora	44	44
Jhon a.Angulo (ing.elctr)	0	748
Coactur (Combustibl)	0	4.355
Telecomsera s.a	0	30.692
Duskcorp s.a.	3.741	36.291
Varios	0	38
Ferretería continental	0	46.665
Alutec cia ltda	0	38.044
Multimetales s.a.	10.714	23.514
Pr x p. La llave	0	1.343
Diteca s.a.	0	1.465
Palacios Navia Erick	0	8.154
Manandes s.a.	0	55
Seguros colonial	0	8.189
Tecnovoladuras	0	1
Audicenter s.a.	0	880
Unifer	0	29.215
Profermaci cia ltda.	0	45.095
Alutec cia ltda	39.127	0
ferreteria continental	68.255	0
Diteca s.a.	3.664	0
Seguros colonial	5.710	0
Tecnovoladuras	1	0
Unifer	15.761	0
Profermaci cia ltda	14.525	0
Construgypsum cia ltda	35.886	0
Ferro torre s.a.	6.887	0
Lorsudeg s.a.	8.299	0
Construtecho s.a.	14.171	0
Multidiseño s.a.	14.468	0
Imporgrama s.a.	19.501	0
Unicopunto s.a.	2.500	0
Construmagica s.a.	15.135	0
Demaco cia. Ltda.	14.920	0
Tamaimo s.a.	13.569	0
Tecnosika s.a.	14.154	0
Comercial kron s.a.	14.841	0
Gutierrez Navas Cia Ltda.	15.470	0
Construferias s.a.	5.364	0
Grupo arcola s.a.	9.800	0
Vikingotec s.a.	12.810	0
Total cuentas por pagar proveedores	464.767	363.399

Ver notas a los estados financieros

CC. Cuentas y Documentos por pagar (Continuación)**(2) Cuentas por Pagar Varios****(En dólares)**

Construc CPB.	241.325	104.222
Elvensa S.A.	1.556	1.556
Humberto Poggi Zambrano	74.225	78.855
Alessandro Poggi	7170	0
Ketmesa C.A.	2.074	2.074
Manuel Cedeño	19.120	0
Francisco Sornoza	9.430	3.147
Felix Chipana	57	22
Rocío Estupiflan	2.870	1.993
Ctas x P. Metrocar S.A.	24.767	0
Teresita Zambrano	0	600
Progen S.A.	0	0
Jacinto Palma	0	61
Varios (P.Trab.Fdo.)	26.002	2.384
Ctas x P. DITECA S.A.	96.075	87.855
Total cuentas por pagar Varios	504.674	282.769

DD. Impuestos por pagar**(En dólares)**

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Retenciones en la Fuente por Pagar (1)	8.864	17.667
IVA por Pagar (2)	59.689	62.798
Impuesto a la Renta por Pagar	50.004	43.119
	118.560	123.585

(1) Retenciones en la Fuente**(En dólares)**

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Reten en la Fuente 1%	3.808	5.278
Reten en la Fuente 2 %	2.339	1.233
Reten en la Fuente 8%	1.800	6.864
Reten en la Fuente 1X 100 %	-	1
Reten en la fuente 10% Jun-10	917	
Impto a la Rta Pag -periodo-09	0	4.291
Total retenciones en la fuente	8.867	17.667

Ver notas a los estados financieros

DD. Impuestos por pagar (Continuación)**(1) IVA**

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
IVA por pagar 12%	56.373	53.003
Retención IVA 30%	184	233
Retención IVA 70%	1.953	3.331
Retención IVA 100%	1.179	6.232
Total retenciones en la fuente	59.689	62.798

FF. Gastos Acumulados

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Participación Trabajadores	34.705	29.522
Aporte al IESS (1)	3.924	894
Préstamos quirografarios	190	47
Sueldos	23.466	15.411
Total retenciones en la fuente	62.286	45.874

(1) Los aportes al IESS son como siguen:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Aporte Individual	1.509	287
Aporte patronal	1.986	372
Fondo de Reserva	429	235
Total aportes al IESS	3.924	894

II. Otros pasivos

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Ant.recib cociasa	105.000	105.000
Ant.recib bolivar cevallos-jhon kev	86.619	53.500
Ant.recib -construc c.p.b.	30.040	30.040
Ant.recib ecuatoriana de construc	10.511	10.511
Ant recib mabersa s.a.	120.039	57.039
Ant. Recib. Progen s.a.	10.000	10.000
Ant. Recib.pedro verduga	66.530	66.530
Ant.recib tunaservi	30.747	-
Ant recib consejo provincial de man	37.411	-
Ant. Recib. Municipio de portoviejo	40.000	-
Total otros pasivos no corrientes	536.896	332.619

Otros pasivos representan los anticipos recibido por obras.

Ver notas a los estados financieros

JJ Pasivos A Largo Plazo

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
IIASA Cargadora 962H	77.163	144.925
IIASA Generador	43.470	-
Total otros pasivos no corrientes	120.663	144.925

Saldo de valores a largo plazo pendientes de pago a importadora industrial agrícola IIASA.

LL. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2009 el capital Social de la compañía consite de 216.806 acciones ordinarias de US\$1,00 cada una.

Participación de Trabajadores e Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravadas para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad al 31 de Diciembre del 2010 según estados financieros y utilidad gravable, es como sigue:

Utilidad Antes De Participación Trabajadores E Impuesto A La Renta	231.368
15% Participación de trabajadores	(34.705)
Utilidad Antes De Impuesto A La Renta	196.663
(+) Gastos no deducibles	3.352
Total Base imponible	200.014
25% Impuesto a la Renta	50.004
(-) Anticipo del impuesto a la renta	(6.124)
Retenciones en la fuente del ejercicio	(15.793)
Impuesto a la Renta a pagar	28.086

Ver notas a los estados financieros

Aplicación De Las Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF)

mediante Resolución 08.G.DSC.10, fechada Noviembre 20 del 2008 la Superintendencia de Compañías emitió el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

A continuación se describe el cronograma de aplicación:

1. A partir del 1 de enero del 2010 aplicarán las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

2. A partir del 1 de enero del 2011 aplicarán las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

3. A partir del 1 de enero de 2012 aplicarán las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1, 2 y 3 del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el Apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.

(b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,

(c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Aplicación De Las Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF) (continuación)

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Dejar sin efecto el Artículo Tercero de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

16. Reformas Legales

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 publicado el 29 de diciembre del 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos es el siguiente:

Impuesto A La Renta

Reducción de la tasa del impuesto la renta de manera progresiva, de acuerdo a la siguiente tabla:

Año	%
2011	24 %
2012	23 %
2013	22 %

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

16. Reformas Legales (Continuación)

Calculo Del Impuesto A La Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un periodo de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

Pago Del Impuesto A La Renta Y Su Anticipo

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción para las nuevas inversiones.

Retención En La Fuente Del Impuesto A La Renta

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Impuesto A La Salida De Divisas (ISD).- Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

17. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha del informe de los auditores independientes (Junio 20, del 2011), no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.