

ENFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
JULMARO S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de JULMARO S.A. al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como un resumen de las políticas contables significativas y sus notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, no estaban sujetos a la obligatoriedad de contar con el examen de auditoría externa, puesto que, el monto de los activos del ejercicio inmediato anterior no superó la base mínima exigida.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de que no estén afectados por representaciones erróneas de carácter significativo, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de JULMARO S.A. al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías del Ecuador, y el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención que el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2013 será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de julio del 2014 conforme a disposiciones tributarias vigentes.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CIA. LTDA.

SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado V

Giovanny Regalado Vargas

Socio

Registro CPA. No. 27.102

Teresa Lozano Zamora

Teresa Lozano Zamora

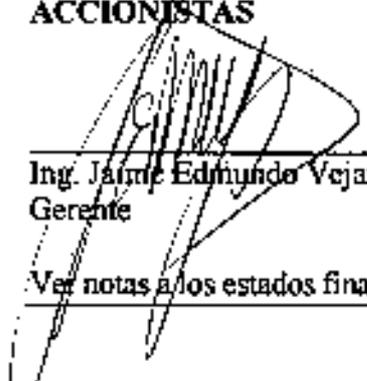
Gerente de Auditoría

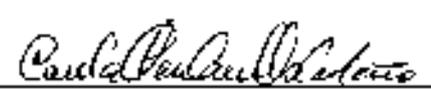
Registro CPA. No. 28.307

Guayaquil, mayo 2 del 2014

JULMARO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u> (US dólares)	<u>2012</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	27.792	29.432
Cuentas por cobrar	5	590.515	822.804
Inventarios	6	<u>451.526</u>	<u>451.526</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.069.833	1.303.762
Cargos diferidos	7	<u>0</u>	<u>181.701</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.069.833</u>	<u>1.485.463</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	8	<u>120.104</u>	<u>478.680</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		120.104	478.680
Cuentas por pagar a largo plazo	9	<u>482.048</u>	<u>621.705</u>
TOTAL PASIVOS		<u>602.152</u>	<u>1.100.385</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	10	800	800
<u>Resultados acumulados:</u>			
Reserva de capital	3	181	181
Resultados acumulados por adopción de NIIF	3	385.420	385.420
Resultados acumulados		<u>81.280</u>	<u>(1.323)</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>467.681</u>	<u>385.078</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.069.833</u>	<u>1.485.463</u>

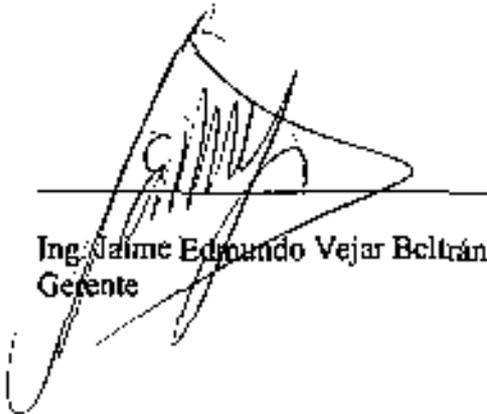

 Ing. Jaime Edmundo Vejar Beltrán
 Gerente


 Ing. Sist. Carola Carrillo Cedeño
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

JULMARO S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS		(US dólares)	
Venta de inmuebles		372.009	486.439
Costo de ventas		<u>(220.585)</u>	<u>(474.366)</u>
TOTAL INGRESOS		<u>151.424</u>	<u>12.073</u>
 GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos administrativos		45.467	8.259
Gastos financieros		23	19
Otros Egresos		<u>25</u>	<u>24</u>
TOTAL DE GASTOS		<u>45.515</u>	<u>8.302</u>
 UTILIDAD DE LA OPERACIÓN	11	105.909	3.771
Impuesto a la renta	11	<u>(23.306)</u>	<u>(3.650)</u>
 UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	11	<u>82.603</u>	<u>121</u>



 Ing. Jaime Edmundo Vejar Beltrán
 Gerente



 Ing. Sist. Carola Carrillo Cedeño
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

JULMARO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultados Acumulados por Adopción de NIIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
Saldos a enero 1, 2011	800	181	385.420	(1.444)	383.957
Utilidad del ejercicio, 2012	—	—	—	121	121
Saldos a diciembre 31, 2012	<u>800</u>	<u>181</u>	<u>385.420</u>	<u>(1.323)</u>	<u>385.078</u>
Utilidad del del ejercicio, 2013	—	—	—	82.603	82.603
Saldos a diciembre 31, 2013	<u>800</u>	<u>181</u>	<u>385.420</u>	<u>81.280</u>	<u>467.681</u>

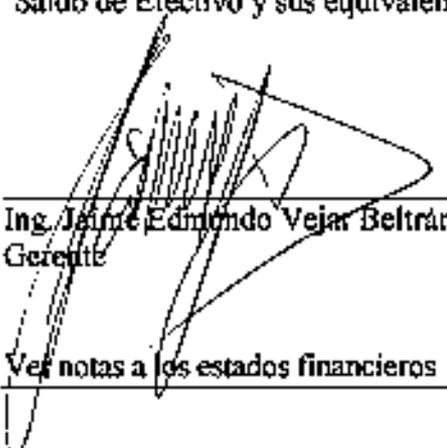

 Ing. Jaime Edmundo Vojar Beltrán
 Gerente


 Ing. Sist. Carola Carrillo Cedeno
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

JULMARO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	372.009	486.439
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(233.969)	(474.207)
Efectivo pagado por gastos financieros	(23)	(19)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>138.017</u>	<u>12.213</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en cuentas por pagar a largo plazo	(139.657)	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	<u>(139.657)</u>	<u>0</u>
Aumento (Disminución) de fondos	(1.640)	12.213
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>29.432</u>	<u>17.219</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>27.792</u>	<u>29.432</u>

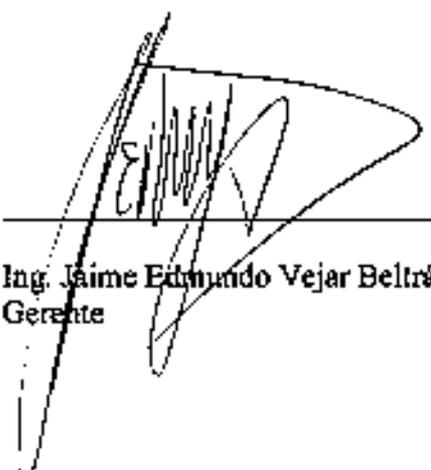

 Ing. Jaime Edmundo Vejar Beltrán
 Gerente


 Ing. Sist. Carola Carrillo Cedeño
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

JULMARO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	82.603	121
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Impuesto a la renta	<u>23.306</u>	<u>3.650</u>
	105.909	3.771
Cambios en Activos y Pasivos:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	232.289	(371.456)
Disminución en Inventarios	0	62.561
Disminución (Aumento) en cargos diferidos	181.701	(24.334)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(381.882)	341.671
	<u>32.108</u>	<u>8.442</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>138.017</u>	<u>12.213</u>



 Ing. Jaime Edmundo Vejar Beltrán
 Gerente



 Ing. Sist. Carola Carrillo Cedeño
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

JULMARO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

1 ACTIVIDAD

JULMARO S.A.- (La Compañía) fue constituida el 1 de abril de 1998, en la ciudad de Machala e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de mayo de 1998 en el mismo cantón; su actividad principal es la compra - venta de bienes inmuebles a cambio de una retribución o contrato. Para el cumplimiento de su finalidad social, la compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

	%
2013	2,7%
2012	4,3%
2011	5,4%

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

Bases de presentación.- La Compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y las demás disposiciones establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

De conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008), la Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero del 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), el efecto en el año 2012 fue un aumento del activo y patrimonio por US\$ 385.420.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

JULMARO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Cuentas y documentos por cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

Inventarios.- Los inventarios registrados relacionados con los negocios inmobiliarios, se presentan clasificadas en el rubro de Inventarios. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios incluyen costos de adquisición de terrenos urbanizados.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno para el año 2013 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil. Para el año 2012, la tarifa de impuesto a la renta fue del 23%.

Reserva de capital.- Registra principalmente el saldo de la cuenta "Reserva por revalorización del patrimonio" generados por el ajuste de brechas al 31 de diciembre de 1999 y ajuste por corrección monetaria del patrimonio al 31 de marzo del 2000, resultantes de la conversión de los estados financieros de sucros a US dólares conforme a NEC -17.

Resultados acumulados provenientes por adopción de NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.G.ICL.CPAIFRS.11.03 emitida por la Superintendencia de Compañías el 15 de marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor no podrá ser distribuido a sus accionistas o socios, ni ser utilizado para futuros aumentos de capital en razón de que no corresponden a resultados operacionales. De presentarse saldo deudor este podrá ser compensado con los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital y valuación o superávit por revaluación de inversiones.

Al 31 de diciembre del 2013 el saldo está constituido por:

	(US Dólares)
Baja de saldo pendiente de liquidar de caja chica	(23)
Baja de cuentas por pagar proveedores	1,356
Reavalúo de inventarios (terrenos)	384,087
	385,420

Reconocimiento de ingresos - Contratos de construcción.- Los ingresos de los contratos incluyen el monto inicial acordado en éste más cualquier variación en el trabajo de contrato, en la medida que sea posible que resulten en ingresos y puedan ser valorizados de manera fiable. En la medida que el resultado de un contrato de construcción pueda ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos y los costos asociados serán reconocidos en resultados en proporción al grado de realización del contrato.

JULMAR S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Reconocimiento de ingresos - Contratos de construcción (Continuación).-

El grado de realización es evaluado mediante estudios sobre el trabajo llevado a cabo. Cuando el resultado de un contrato no puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos son reconocidos sólo en la medida que los costos del contrato puedan ser recuperados. Una pérdida esperada es reconocida inmediatamente en resultados.

Los anticipos de obras de construcción son registrados en el rubro Cuentas por Pagar – Anticipos de Clientes hasta que las estimaciones de ingresos y costos son revisadas y actualizadas de acuerdo a los grados de avance real con que se ha desarrollado la obra.

Costo de venta.- Los costos de venta influyen el costo de adquisición de los materiales utilizados y la mano de obra incurrida para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente el valor de terrenos y casas urbanizados.

4 EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está compuesto como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Banco del Pacifico	<u>27.792</u>	<u>29.432</u>
Total	<u>27.792</u>	<u>29.432</u>

5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas y documentos por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario (IVA)	0	31.171
Anticipo de impuesto a la renta	0	3.650
Anticipos a proveedores	0	117.361
Compañía relacionada	590.515	670.528
Otras	0	94
Total	<u>590.515</u>	<u>822.804</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no generan intereses no tienen fecha específica de vencimiento y representa principalmente cuenta por cobrar a Ferremundo S.A. por US\$ 590.515 y US\$ 670.528 respectivamente.

JULMARO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, inventarios netos, valorizados según lo descrito en la Nota 3, representan:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Terrenos	<u>451.526</u>	<u>451.526</u>
Total	<u>451.526</u>	<u>451.526</u>

De conformidad con la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.015 emitida por la Superintendencia de Compañías, el 30 de diciembre del 2011, en la que dispone que las compañías que posean bienes inmuebles y apliquen las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) podrá medirlos a su valor razonable o reavalúo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial, la Compañía registró US\$ 384.087 como reavalúo de los seis terrenos que posee localizados en la ciudad de Machala. Dicho reavalúo está presentado de acuerdo a NIIF como parte del saldo del año de transición (2011).

7 CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está compuesta como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Gastos de organización y constitución	<u>0</u>	<u>181.701</u>
Total	<u>0</u>	<u>181.701</u>

8 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar representan:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Proveedores	103.300	272.416
Anticipos de Clientes	0	126.787
Obligaciones Tributarias	16.804	3.650
Otras cuentas por pagar	<u>0</u>	<u>75.827</u>
Total	<u>120.104</u>	<u>478.680</u>

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen principalmente facturas por servicios de construcción de villas y servicios básicos

Las Obligaciones Tributarias corresponden al mes de diciembre del 2013 y 2012, como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la Renta	<u>16.804</u>	<u>3.650</u>
Total	<u>16.804</u>	<u>3.650</u>

JULMAR S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

9 CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, cuentas por pagar consiste de lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Accionista	<u>482.048</u>	<u>621.705</u>
Total	<u>482.048</u>	<u>621.705</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a largo plazo no generan intereses ni tienen fecha específica de vencimiento y corresponde a deuda con el Accionista Ing. Edmundo Vejar Beltrán por US\$ 482.048 y US\$ 621.705 respectivamente.

10 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital de la Compañía está representado por 20.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de USD 0,04 cada una, siendo su accionista:

	<u>No. Acciones</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
Ing. Jaime Vejar Beltrán	10.000	400	400
Ing. Iris Aguirre Triviño	<u>10.000</u>	<u>400</u>	<u>400</u>
Total	<u>20.000</u>	<u>800</u>	<u>800</u>

11 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el periodo fiscal 2013 y 2012, fue determinada como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
Resultado del ejercicio	(A)	105.909	3.771
(+) Gastos no deducibles		<u>25</u>	<u>0</u>
Base imponible		105.934	3.771
(-) 22% Impuesto a la renta (23% 2012)	(B)	(23.306)	(867)
(-) Impuesto mínimo	(C)	<u>(6.501)</u>	<u>(3.650)</u>
Resultado neto del ejercicio (A-B) en el año 2013; y (A-C) en el 2012.		<u>82.603</u>	<u>121</u>

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio, la tarifa del 22% sobre la base imponible; mientras que al 31 de diciembre del 2012, la Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2012, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio anterior, de conformidad con el párrafo segundo del literal i) del numeral 2 del Art. 41 de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno.

JULMARO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

11 IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

A la fecha de este informe (mayo 2 del 2014), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

12 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se encuentra reveladas en la Nota 5 y 9.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 2 del 2014 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2013.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2013 y 2012, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
