

ENSUPERIOR S.A.

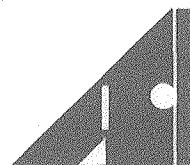
**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2013 E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	3
Estado de Resultado Integral.....	5
Estado de Evolución en el Patrimonio de Accionistas.....	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros.....	9



AudiCenter S.A.

FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS
POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

www.audicentersa.com

R.U.C. 1391745419001

Av. Paulo Emilio Macías y Eduardo Izaguirre

Telefax: 05-2630365

Email: audicenter@hotmail.com

manager@audicentersa.com

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de
ENSUPERIOR S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos examinado los Estados Financieros de ENSUPERIOR S.A. que comprenden, el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integral, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

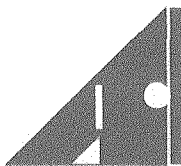
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización 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 error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia 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.



AudiCenter S.A.

FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS
POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

www.audicentersa.com

R.U.C. 1391745419001

Av. Paulo Emilio Macías y Orlando Ponce

Teléfono: 05-2630365

Email: audicentersa@hotmail.es

manager@audicentersa.com

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Ensueño S.A. al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

AudiCenter S.A.

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

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

Portoviejo, Ecuador
Abril, de 2014

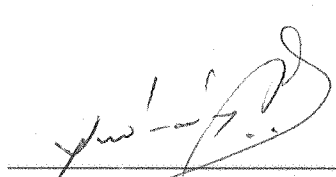
ENSUPERIOR S.A.

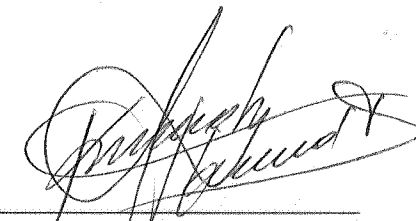
ESTADO SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, 2012 y 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ENSUPERIOR S.A.
ESTADO DE SITUACION INICIAL
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en dólares)

NOTAS				
Activos		2.011	2012	2013
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	30.845	44.076	39.646
Cuentas por cobrar	C	1.140.252	1.183.994	1.365.708
Pagos anticipados	G	30.203	47.686	46.524
Total activos corrientes		1.201.300	1.275.756	1.451.879
Propiedades y equipos :	K			
Terrenos		13146	666674	666674
Edificios e instalaciones		941950	1275428	1275428
Maquinarias y Equipos		1.319.843	2.132.263	2132263
Equipos de computacion		47.953	49.218	50158
Muebles y enseres		31.138	31.138	31222
Vehiculos		41.509	41.509	41509
Total al costo		2.395.539	4.196.230	4197253
(-) Depreciación acumulada		(1.926.367)	(2.050.662)	(2.152.661)
Total propiedades y equipos, neto		469.172	2.145.568	2.044.592
Activos Diferidos		-	1.095	1095
Total activos		1.670.472	3.422.418	3.497.566


Santiago Vergara Almeida
Gerente General


Kennedy Flores de Valgas Ávila
Contador general
Registro 0.29401

ENSUPERIOR S.A.**ESTADO SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, 2012 y 2011**

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Pasivos y patrimonio de accionistas**Pasivos corrientes:**

Cuentas por pagar	CC	87.280	59.876	63.507
Gastos acumulados	FF	46.782	39.550	62.176
Total pasivos corrientes		134.061	99.426	125.683

Pasivos no corriente:

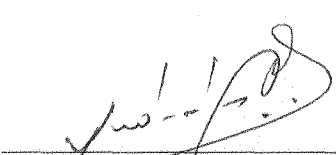
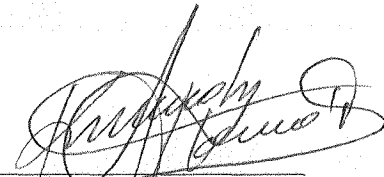
Provision Jubilacion Patronal		0	264.579	264.579
Provision por desahucio		0	127.796	121.897
Total pasivo no corriente		0	392.375	386.476

Patrimonio de accionistas:

Capital Social	LL01	240.000	240.000	240.000
Aporte para futura capitalizacion		1.630	1.630	1.630
Reserva Legal		11.649	12.864	12.864
Reserva de Capital		1.250.640	1.250.640	1.250.640
Reserva por valuación		0	1.796.217	1.796.217
Resultado de ejercicios anteriores		20.337	31.276	60.344
Utilidad del Ejercicio		12.155	29.069	54.791
Resultados acumulados NIIF		0	(431.079)	(431.079)
Total patrimonio de accionistas		1.536.410	2.930.616	2.985.407

Total pasivos y patrimonio de accionistas

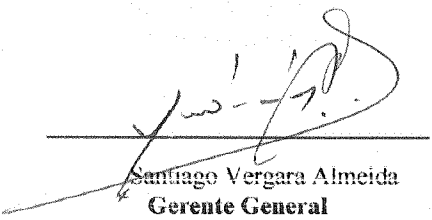
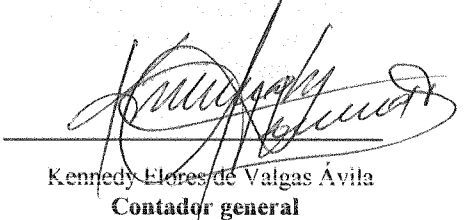
1.670.472	3.422.418	3.497.566
------------------	------------------	------------------


Santiago Vergara Almeida
Gerente General
Kennedy Flores de Valgas Ávila
Contador general
Registro 0.29401

Ver notas a los estados financieros

ENSUPERIOR S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL****Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2011 y 2012****(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****ENSUPERIOR S.A.****Estado de Resultados Integral****Al 31 de Diciembre del 2013****(Expresado en dólares)**

	01-ene-12	2.012	2.013
VENTAS			
0%	8.336	7.582	10.146
12%	765.547	719.966	942.812
Ingresos por Reembolso como intermediario	1.281.991	1.310.769	1.365.118
Total	2.055.874	2.038.317	2.318.075
Costos de Producción	405.128	336.980	480.876
Utilidad bruta	1.650.746,53	1.701.337	1.837.200
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración	344.803	362.489	389.871
Total	344.803	362.489	389.871
Utilidad Operacional	1.305.943	1.338.849	1.447.328
Otros Ingresos (Gastos) no operacionales			
Otros ingresos	6.978	668	430
Otros Gastos Financieros	(139)	0	0
Otros Gastos	(1.281.991)	(1.310.769)	(1.365.118)
Total otros ingresos (gastos), neto	(1.275.152)	(1.310.101)	(1.364.687)
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	30.791	28.747	82.641
15% Participación de trabajadores en las utilidades	4.619	4.312	12.396
22% Impuesto a la renta (Ver conciliación Tributaria)	14.017	5.620	15.454
Impuesto a la renta diferidos	0,00	10.253	0,00
Utilidad neta	12.155	29.069	54.791


Santiago Vergara Almeida
Gerente General
Kennedy Flores de Valgas Ávila
Contador general
Registro 0.29401

Ver notas a los estados financieros

ENSUPERIOR S.A.

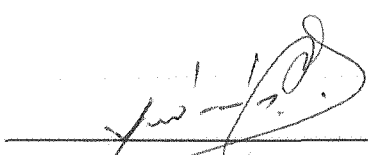
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO

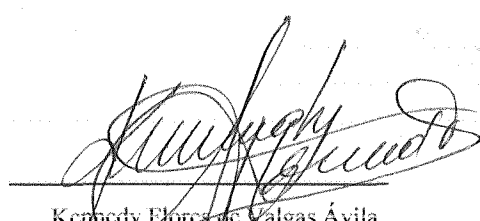
Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2011 y 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ENSUPERIOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 de Diciembre del 2013
(EXPRESADO EN DÓLARES)

	Capital	Reserva	Reserva de	Aportes futuras	Reserva por	Resultados acumulados	Efecto	Resultado del	Total
	social	legal	Capital	capitalizaciones	Valuación	Años anteriores	Aplicación NIIF's	Ejercicio	
SALDO AL 31.12.11	240.000	11.649	1.250.640	1.630	0	20.337	0	12.155	1.536.410
SALDOS CON AJUSTES REALIZADOS AL 01-01-2012	240.000	11.649	1.250.640	1.630	1.796.217	32.491	(431.079)	0	2.901.548
Transferencia de utilidades a reserva legal	0	1.215	0	0	0	(1.215)	0	0	0
Resultado del ejercicio 2012	0	0	0	0	0	0	0	28.747	28.747
15% Participación utilidades a trabajadores	0	0	0	0	0	0	0	(4.312)	(4.312)
Reserva pago impuesto a la renta	0	0	0	0	0	0	0	(5.620)	(5.620)
Impuesto a la Renta Diferidos	0	0	0	0	0	0	0	10.253	10.253
SALDO AL 31.12.12	240.000	12.864	1.250.640	1.630	1.796.217	31.276	(431.079)	29.069	2.930.616
Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada	0	0	0	0	0	29.069	0	(29.069)	0
Resultado del ejercicio 2013	0	0	0	0	0	0	0	82.641	82.641
15% Participación utilidades a trabajadores	0	0	0	0	0	0	0	12.396	0
Impuesto a la Renta	0	0	0	0	0	0	0	15.454	0
SALDO AL 31.12.13	240.000	12.864	1.250.640	1.630	1.796.217	60.344	(431.079)	54.791	3.013.257


Santiago Vergara Almeida
Gerente General


Kennedy Flores de Vargas Ávila
Contador general
Registro 0.29401

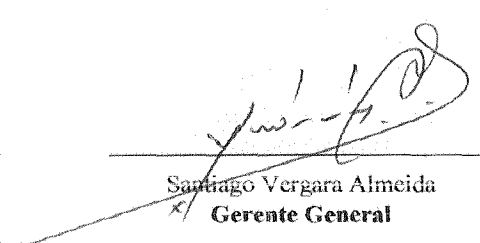
ENSUPERIOR S.A.

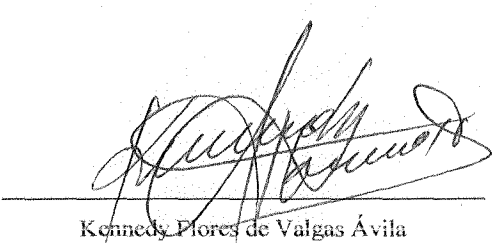
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2011 y 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ENSUPERIOR S.A.	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	
Expresado en Dólares	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido de clientes	2.136.361
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(769.179)
Otros ingresos, gastos, neto	(1.364.687)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2.494
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de activos fijos	(1.024)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(1.024)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pasivo a Largo plazo	(5.899)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(5.899)
EFECTIVO Y BANCOS	
Disminución neta en EFECTIVO y bancos	(4.429)
Comienzo del año	44.076
Fin del año	39.646


Santiago Vergara Almeida
Gerente General


Kennedy Flores de Valgas Ávila
Contador General
Registro 0.29401

Ver notas a los estados financieros

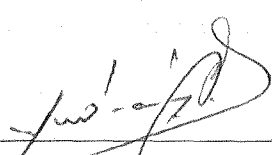
ENSUPERIOR S.A.

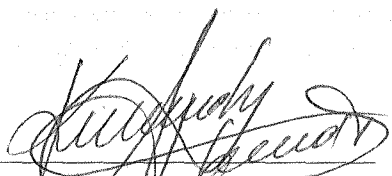
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2011 y 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA (PERDIDA NETA) Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Ajustes para conciliar la utilidad neta (Pérdida Neta) con el efectivo neto provisto por actividades de operación	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	82.641
Depreciación de Activos, Amortización, provision carter clientes, obsolescencia inventarios	101.999
Total	184.640
CAMBIO NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Aumentos) Disminuciones:	
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	1.162
Cuentas por pagar	(3.503)
Obligaciones Fiscales	7.134
Provision beneficios sociales	(5.223)
Cuentas por cobrar comerciales	(181.715)
Total	(182.145)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2.494


Santiago Vergara Almeida
Gerente General


Kennedy Flores de Vargas Avila
Contador General
Registro 0.29401

ENSUPERIOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares)

Entidad que Reporta

ENSUPERIOR S.A.

ENSUPERIOR S.A., es una sociedad anónima constituida en año 1.996 con el nombre de Ensilaes S.A., en el año 2005 se efectuó bajo escritura pública el cambio de nombre y de domicilio por el de EnsUPERIOR S.A. en el cantón Manta, provincia de Manabí. Su principal actividad es el almacenamiento y la prestación de servicios de Ensilaje, secado y acopio de productos y materias primas.

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2. Estado de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados consolidados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

2.1 Los estados financieros consolidados de EnsUPERIOR S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre del 2012, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 09 de abril del 2013, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (NEC anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado consolidado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero del 2011. Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

2.2 Estos estados financieros consolidados presentan razonablemente la posición financiera de EnsUPERIOR S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre del 2012, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.3 La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de **estos estados financieros consolidados**. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan

ENSUPERIOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta, Caja y bancos.- Constituye efectivo en caja y depósitos en bancos.

2.8 Propiedades, planta y equipo**2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de

Ver notas a los estados financieros

ENSUPERIOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles y valores residuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
<u>Ítem</u>	
Edificios	30 - 40
Vehículos	6 - 8
Muebles y enseres y equipos de oficina	12
Equipos de computación	5 - 7
Mejoras a propiedades arrendadas	8 - 10
Planta y equipo	12 - 15
Equipo bajo arrendamiento financiero	5

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

Reconocimiento de Ingresos y Gastos.—Los ingresos se reconocen según el método de realización, mientras que los costos y gastos en los que se ha incurrido se registran con base en el método del efectivo en la primera instancia y para efecto de balances mensuales se considera ciertos rubros como provisiones.

Impuesto A La Renta.—La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 23% sobre la base imponible determinada en la Nota 13. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

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 2013. Por lo tanto el análisis de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

A. Efectivo y Equivalente a Efectivo.

El detalle del Efectivo y equivalente a efectivo al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011, es el siguiente.

		<u>(En dólares)</u>	
A. Efectivo	01-ene-12	2.012	2.013
Caja	650	650	650
Bancos	30.195	43.426	38.996
	30.845	44.076	39.646

Ver notas a los estados financieros

ENSUPERIOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

Detalle de la cuenta caja:

		(En dólares)	
A01. Caja	01-ene-12	2.012	2.013
Caja chica 6 Manta	500	500	500
Caja chica Manta G. Superior	150	150	150
Total	650	650	650

Detalle de la cuenta banco:

		(En dólares)	
A02. Bancos	01-ene-12	2.012	2.013
Banco Pichincha	28.323	41.373,86	30.333
Banco Internacional	102	0	0
ProduBanco	1.377	2.052	8.664
Banco Solidarios	392	0	0
	30.195	43.425,55	38.996

BANCO DEL PICHINCHA

El saldo correspondiente al banco del Pichincha es de US\$ 30.332,55 perteneciente a la cia. 31584223-04

BANCO PRODUBANCO

El saldo correspondiente al banco ProduBanco es de US\$ 8.663,94 perteneciente a la cta. 02203000133

C. Cuentas por Cobrar.

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de cuentas por cobrar ascienden a US\$ 1.365.708 un detalle es como sigue:

	(En dólares)		
C. Cuentas por Cobrar	01-ene-12	2.012	2.013
Cliente Relacionado Maquila	1.051.608	1.120.303	1.258.956
Cientes no relacionados	4.778	-	475
Funcionarios, empleados y otros (C03)	6.625	16.417	26.124
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	25.603	21.440	32.045
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (Ret. Fuente I.R)	51.638	25.834	48.109
	-	-	-
Total	1.140.252	1.183.994	1.365.708

Ver notas a los estados financieros

ENSUPERIOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

Detalle de cuentas por cobrar como sigue:

(C01) Cuentas Cobrar Empleados

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar a Empleados, al 31 de Diciembre del 2013

Cuentas por Cobrar a Empleados	01-ene-12	(En dólares)	
		2.012	2.013
CCE Prestamos a Empleados	6.595	6.425	3.473
CCE Prestamos a Empleados (vivienda)	-	9.356	22.015
Comisariato Empleados	30	636	636
Total	6.625	16.417	26.124

(C02) Crédito Tributario

El siguiente es un resumen de los valores de impuestos a favor de la empresa, al 31 de Diciembre del 2013

Crédito Tributario a Favor de la Empresa	01-ene-12	(En dólares)	
		2.012	2.013
Crédito Trib. IVA Retenido	21.459	19.241	29.526
Crédito Trib. IVA en Compras	4.144	2.199	2.519
Anticipo Impuesto a la Renta	3.107	-	9.058
Crédito Trib. A favor I.R. año anterior.	1.154	-	-
Crédito Trib. A favor I.R. año 2007	3.526	-	-
Crédito Trib. A favor Ret. I.R. 2008	18.359	-	-
Crédito Trib. A favor Ret. I.R. 2009	3.751	3.751	3.751
Crédito Trib. A favor Ret. I.R. 2010	6.439	6.439	6.439
Crédito Trib. A favor ret. I.R. 2011	15.301	1.284	1.284
Crédito Trib. A favor ret. I.R. 2012	-	14.359	8.739
Crédito Trib. A favor ret. I.R. 2013	-	-	18.837
Total	77.241	47.274	80.154

G. Pagos Anticipados

El siguiente es un resumen de los pagos anticipados, al 31 de Diciembre del 2013 y de los años 2012 y 2011.

G. Pagos Anticipados	01-ene-12	(En dólares)	
		2.012	2.013
Anticipos por Gastos	461	13.372	684
Anticipo Mantenimiento de Edificios	134	-	-
Anticipos construc. Molino Grupo Superior	4.051	7.456	13.484
Seguros pagados por anticipado	25.557	21.423	21.487
Arriendos pagados por anticipado	-	5.435	10.870
	30.203	47.686	46.524

Ver notas a los estados financieros

ENSUPERIOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

K. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento del activo fijo, fue como sigue:

ENSUPERIOR S.A.
Activo Fijo
Al 31 de Diciembre del 2013
(Expresado en dólares)

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinarias y Equipos	Equipos de computación	Vehículo	Muebles y enseres	Total costo	al Depreciación Acumulada	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	13.146	941.950	1.319.843	47.953	41.509	31.138	2.395.539	(1.926.367)	469.172
Adiciones/ Reclasificaciones	653.529	335.643	812.420	1.265	-	-	1.802.856	(124.295)	1.678.561
Ventas/Bajas	-	2.165	-	-	-	-	2.165	-	2.165
Aporte de Activos de socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos Al 31 de Diciembre del 2012	666.674	1.275.428	2.132.263	49.218	41.509	31.138	4.196.230	(2.050.662)	2.145.568
Adiciones/ Reclasificaciones	-	-	-	940	-	84	1.024	(101.999)	(100.975)
Ventas/Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte de Activos de socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos Al 31 de Diciembre del 2013	666.674	1.275.428	2.132.263	50.158	41.509	31.222	4.197.253	(2.152.661)	2.044.592

L Activo Diferido:

	(En dólares)		
L Activo Diferido	01-ene-12	2012	2013
Activo por Impuesto Diferido NIIF	-	1.095	1.095
Total	-	1.095	1.095

Ver notas a los estados financieros

ENSUPERIOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

CC. PROVEEDORES:

CC. PROVEEDORES	01-ene-12	(En dólares)	
		2012	2013
(CC01) Proveedores Locales	65.222	38.089	34.586
Impuestos por pagar(DD)	22.057	21.787	28.921
total	87.280	59.876	63.507

DD. IMPUESTOS POR PAGAR:

DD. IMPUESTOS POR PAGAR	01-ene-12	(En dólares)	
		2012	2013
(DD01) IVA POR PAGAR	18.566	19.648	26.550
RETENCION 100% IVA	455	456	450
RETENCION 70% IVA	286	68	47
RETENCION 30% IVA	-	-	-
TOTAL IVA POR PAGAR	19.307	20.172	27.047

Un detalle de los impuestos por pagar es como sigue:

(DD02)RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR	01-ene-12	(En dólares)	
		2012	2013
Retención Relación de Dependencia	1.058	919	919
10% Honorarios profesionales y dietas	370	370	370
2% Servicios predomina la mano de obra	2	6	-
2% Servicios entre sociedades	399	163	159
1% Servicio transporte privado	28	46	223
1% Transferencia de bienes muebles	-	7	50
8% Arrendamientos bienes inmuebles	400	-	-
1% Seguros	0	0	-
1% Otras retención aplicables el 1%	425	25	-
2% Otras retención aplicables el 2%	68	78	153
TOTAL RETENC EN LA FUENTE X PAGAR	2.750	1.615	1.874

ENSUPERIOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

FF Gastos acumulados por pagar:

	(En dólares)		
FF Gastos acumulados por pagar	01-ene-12	2012	2013
Beneficios sociales	25.736	28.184	31.619
Participación de trabajadores en las utilidades	4.619	4.312	12.396
(FF03)Fondos de Reserva	1.510	1.434	2.297
Anticipo de Impuesto a la renta año 2014	-	-	-
Impuestos por pagar	14.017	-	-
(FF04)Impuesto a la renta por pagar año 2013	0	5.620	15.454
Otras provisiones	900	-	411
Total	46.782	39.550	62.176

LL PATRIMONIO:

	(En dólares)		
(LL01)CAPITAL SOCIAL	01-ene-12	2012	2013
CAPITAL SOCILAL	240.000	240.000	240.000
	240.000	240.000	240.000

El capital social de la compañía es de US\$ 240.000, cuyas acciones tiene un valor de US\$ 4,00

	(En dólares)		
(LL02) RESERVAS	01-ene-12	2012	2013
RESERVA LEGAL	-	12.864	12.864
RESERVA CAPITAL	-	1.250.640	1.250.640
RESERVA POR VALUACIÓN	-	-	1.796.216
	-	1.263.505	3.059.721

En concordancia con la Ley de Compañías del Ecuador se debe destinar el 10% de la utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado.

ENSUPERIOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

(LL03)Utilidad	(En dólares)		
	01-ene-12	2012	2013
Utilidad (Pérdida) Ejercicios Anteriores	14088,37	14.088	14.088
Utilidad (Pérdida) Ejercicios 2008	-56454,57	-56.455	-56.455
Utilidad (Pérdida) Ejercicios 2009	37227,91	37.228	37.228
Utilidad (Pérdida) Ejercicios 2010	25475,04	25.475	25.475
Utilidad (Pérdida) Ejercicios 2011	10938,88	10.939	10.939
Utilidad (Pérdida) Ejercicios 2012	0	29.069	29.069
Utilidad (Pérdida) Ejercicios Año Actual			54.791
	31.276	60.344	115.135

3. IMPUESTO A LA RENTA.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Existe la disposición legal de que el valor a pagar por impuesto a la renta del 2013, se tome de entre el impuesto a la renta causado y el anticipo del impuesto a la renta del año 2013 calculado y declarado, para efectos de la conciliación tributaria se considere el mayor.

ENSUPERIOR S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
Al 31 de Diciembre del 2013
(Expresado en dólares)

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	82.641
15% Participación de Trabajadores en las utilidades	12.396
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	70.245
(+) Gastos no deducibles	0
Base imponible	70.245
22% Impuesto a la Renta	15.454
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	18.837
Crédito tributario de años anteriores	20.214
Crédito tributario del ejercicio	(23.597)

ENSUPERIOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

4. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre de 2010 Publicada en el Registro Oficial No. 335 del 7 de diciembre de 2010. Determina la "CLASIFICACIÓN DE LAS COMPAÑÍAS EN EL ECUADOR".

Acoger la siguiente clasificación de las PYMES, de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260 y la legislación interna vigente:

VARIABLES	MICRO EMPRESA	PEQUEÑA EMPRESA	MEDIANA EMPRESA	GRANDES EMPRESAS
Personal ocupado	De 1 a 9	De 10 a 49	De 50 a 199	≥200
Valor Bruto de Ventas Anuales	≤ 100,000	100,001 – 1,000,000	1,000,001 – 5,000,000	>5,000,000
Monto de Activos	Hasta US \$ 100,000	De US \$ 100,001 hasta US \$ 750,000	De US \$ 750,001 hasta US \$ 3,999.999	≥US \$ 4,000,000

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- **Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES;**
- **Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES; y,**
- **Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado).**

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior, al período de transición.

Las compañías y entes definidos en el artículo primero, numerales 1 y 2 de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2010, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre de 2008, aplicarán NIIF completas.

Toda compañía sujeta al control de esta Superintendencia, previa a la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicará NIIF completas, siendo su período de transición el año inmediato anterior al de su inscripción;

Si una compañía regulada por la Ley de Compañías, actúa como constituyente u originador en un contrato fiduciario, a pesar de que pueda estar calificada como PYME, deberá aplicar NIIF completas;

Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, por el siguiente:

ENSUPERIOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares)

“... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011”

En el numeral 2 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, sustituir: “.. Las compañías que tengan activos iguales o superiores a US \$ 4,000,000 al 31 de diciembre de 2007”, por lo siguiente: “Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta Resolución, adoptarán por el ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión; por tanto, si deja de usarla uno o más periodos sobre los que informa o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando NIIF completas en todos los periodos en que dejó de hacerlo.

Si la situación de cualquiera de las compañías definidas en el primero y segundo grupos de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del mismo año, cambiare, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en NIIF completas, aplicará lo dispuesto en la sección 35.1 y 35.2 de NIIF para las PYMES, que dicen:

“35.1. Esta Sección se aplicará a una entidad que adopte por primera vez la NIIF para las PYMES, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en las NIIF completas o en otro conjunto de principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), tales como sus normas contables nacionales, o en otro marco tal como la base del impuesto a las ganancias local.

35.2 Una entidad solo puede adoptar por primera vez la NIIF para las PYMES en una única ocasión. Si una entidad que utiliza la NIIF para las PYMES deja de usarla durante uno o más periodos sobre los que se informa y se le requiere o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, las exenciones especiales, simplificaciones y otros requerimientos de esta sección no serán aplicables a nueva adopción.”

Si la Institución, ejerciendo los controles que le faculta la Ley de Compañías, **estableciere que los datos y cifras que constan en los estados financieros presentados a la Superintendencia de Compañías, no responden a la realidad financiera de la empresa, se observará al representante legal, requiriéndole que presente los respectivos descargos, para cuyo efecto se concederá hasta el plazo máximo previsto en la Ley de Compañías; de no presentar los descargos requeridos, se impondrán las sanciones contempladas en la Ley de la materia y Reglamentos.**

Las compañías del tercer grupo que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente Resolución, en el periodo de transición (año 2011), elaborarán obligatoriamente, un cronograma de implementación y las conciliaciones referidas en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008.

Los ajustes efectuados al inicio y al término del periodo de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero de 2012.

Ver notas a los estados financieros

ENSUPERIOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares)

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, cualquiera de las compañías calificadas como PYME podrá adoptar NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, decisión que comunicará a la Superintendencia de Compañías, debiendo posteriormente cumplir con las respectivas disposiciones legales.

Aquellas compañías que por efectos de la presente Resolución deben aplicar las NIIF completas, prepararán la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, y remitirán a esta Superintendencia, hasta el 31 de mayo de 2011 el cronograma de implementación aprobado en junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado.

5. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 30, 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
