

ALL WORK CIA LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS DE POSICION
FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2013
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012



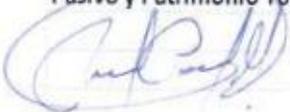
ALL WORK CIA. LTDA.				
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013				
ACTIVOS	NOTAS	31-dic-2013	31-dic-2012	
Activos corrientes				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	38,718.18	76,867.51	
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	37,758.08	33,452.41	
Anticipos Proveedores		-	-	
Activos por Impuestos Corrientes	7	14,200.80	10,843.50	
Proyectos en Proceso		42,906.14	-	
Inventarios		903.19		
Total Activos corrientes		134,486.39	121,163.42	
Activos no corrientes				
Propiedad, Planta y Equipo		357,842.10	352,982.35	
Depreciación Acumulada		(132,693.64)	(115,437.22)	
Propiedad, Planta y Equipos,netos	8	225,148.46	237,545.13	
Activos por Impuestos Diferidos	9	-	177.10	
Total Activos no corrientes		225,148.46	237,722.23	
Activos Totales		359,634.85	358,885.65	



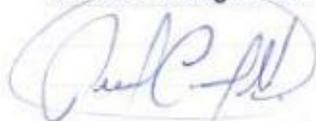
Hugo Erazo
 Gerente General



Fabiola Villarruel
 Contadora General

ALL WORK CIA. LTDA.			
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA			
AL 31 DE DICIEMBRE DE			
	NOTAS	31-dic-2013	31-dic-2012
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	10	(11,971.14)	39,736.48
Obligaciones Financieras Corrientes	11	(639.65)	4,045.52
Obligaciones con Terceros		-	354.60
Pasivos por impuestos corrientes	12	(5,891.69)	6,367.84
Obligaciones Laborales Corrientes	13	(9,026.96)	11,792.24
Otras Cuentas por Pagar		(3,401.55)	69.29
Total Pasivos corrientes		(30,930.99)	62,365.97
Pasivos no corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales L/P			
Obligaciones Laborales no Corrientes	14	2,045.75	1,542.70
Obligaciones con Terceros L/P	15	98,077.56	98,077.56
Total Pasivos no corrientes		100,123.31	99,620.26
Pasivos Totales		131,054.30	161,986.23
PATRIMONIO			
Capital Social	16	161,000.00	161,000.00
Reservas	17	10,015.78	10,015.78
Utilidades Acumuladas	18	21,410.07	3,990.16
Utilidad del Ejercicio		31,858.23	17,419.90
Resultados Acumulados por Efectos de N	19	4,398.68	4,398.68
Otro Resultado Integral			
Ganancia por Revaluación de Propiedades			
ingresos/gastos Impuestos Diferidos	9	(102.20)	74.90
Patrimonio Total		228,580.56	196,899.42
Pasivo y Patrimonio Total		359,634.86	358,885.65
 Hugo Erazo Gerente General		 Fabiola Villarruel Contadora General	

ALL WORK CIA. LTDA.				
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES				
AL 31 DE DICIEMBRE DE				
	NOTAS	31-dic-2013	31-dic-2012	
Ingresos	20	227,244.59	192,070.00	
Costo de Ventas	21	82,439.89	50,913.80	
Ganancia Bruta		144,804.70	141,156.20	
Gastos Administración		35,718.39	35,718.33	
Gastos Administración_Personal		66,462.62	64,177.54	
Gastos de Ventas		3,209.45	2,812.15	
Gastos de Ventas_Personal		-	-	
Gastos Financieros	22	5,404.01	4,656.92	
Otros Egresos			5,849.28	
Otros Ingresos		9,773.44	244.81	
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la rer		43,783.67	28,186.79	
Participación Trabajadores	23	6,567.55	4,228.02	
Impuesto a la Renta Corriente	23	5,357.89	5,622.03	
Utilidad del Ejercicio		31,858.23	18,336.74	
Otro Resultado Integral			-	
Impuesto a la Renta Diferido			-	
Gastos por Impuestos Diferidos			-	
Ingresos por Impuestos Diferidos	9		-	
Resultado Integral Total		31,858.23	18,336.74	



Hugo Erazo
Gerente General



Fabiola Villarruel
Contadora General
Registro C.P.A 17,141

ALL WORK CIA LTDA.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

La compañía fue constituida en Quito el 12 de marzo de 2003, en la Notaría No. 29, con el nombre de "ALL WORK CIA. LTDA.", y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 1289 el 8 de abril de 2003, misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 16 de abril de 2003.

Objeto Social

La compañía en su constitución nace teniendo como objeto y finalidad dedicarse a prestar servicios de selección, administración, outsourcing y tercerización de nómina y personal, tanto para persona naturales como jurídicas nacionales o extranjeras.

El 29 de Julio de 2005 se aprobó por parte de la Superintendencia de Compañías la Resolución NO. 05.Q.IJ.3090 con la cual "se reforma el Artículo Cuarto de los estatutos sociales, referente al objeto social, al que se agrega lo siguiente:

ARTICULO CUARTO.- OBJETO SOCIAL.- " La adquisición para si o para comercialización de todo material y maquinaria dentro del a construcción, tales como palas mecánicas, tractores, volquetas , mulas entre otros. ...".

Al 31 de diciembre de 2013, la compañía se encuentra realizando las actividades reformadas.

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 emitida por la superintendencia de compañías, en la cual se establece el esquema para la adopción e implementación de NIIF en el Ecuador y considerando lo dispuesto el 27 de enero de 2011 en la resolución S.C Q. ICI. CPAIFRS.11.01 referente a la aplicación de las

Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes), la compañía **ALL WORK CIA. LTDA.**, se encuentra dentro del tercer grupo, y adoptó las NIIF completas a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2 Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se presentaron de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros al 01/01/2011 y 31/12/2011 que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a los requerido con la NIIF 1; en donde se requiere que para cumplir con NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF incluirán tres estados de posición financiera, dos estados del resultado integral y dos estados de cambios en el patrimonio, incluyendo las notas e información comparativa.

Se han efectuado reclasificaciones y reagrupaciones a varios componentes de los estados financieros con el objetivo de unificar la presentación, en especial por los efectos de la transición de NEC a NIIF, al 01/01/2011 y 31/12/2011.

2.3 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las

políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.7 Aprobación de los estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, fueron aprobados el 29 de marzo de 2013) mediante Junta General de Socios

Los estados financieros pro el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados para su emisión el 28 de marzo de 2014.

2.8 Información financiera por segmentos

La Administración de la Compañía no ha identificado los segmentos operativos en función de la manera de monitoreo del negocio;

La Administración considera que la presentación de los estados financieros, integrando todos los segmentos operacionales, es el reflejo apropiado de dichos estados financieros.

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, de conformidad con lo requerido por la NIIF 1 (Adopción por primera vez), éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros. A menos que se indique lo contrario.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, (pólizas de acumulación, certificados de depósito)**

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

- **Cuentas y Documentos por pagar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

- **Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos, impuestos y relevantes etc.

- **Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, préstamos Socios)**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Se reconocen a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo en los casos en que los efectos sean significativos.

3.3 Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

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

Depreciación acumulada.

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

Años de vida útil estimada

Equipo caminero 5 años
Vehículos 5 años.
Muebles y Equipos de oficina, 10 años

La compañía individualmente ha estimado valores residuales a los activos fijos

3.4 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en 

libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.5 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

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

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa fue del 24% para el año 2011, del 23% en el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por

impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.6 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.7 Provisiones corrientes y no corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos netos de IVA, devoluciones y descuentos otorgados.

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 la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.9 Reconocimiento de Costos y gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.10 Distribución de dividendos

Los dividendos a los Socios de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo que los dividendos han sido aprobados por los Socios de la compañía.

3.11 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% en caso de sociedad anónima de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo

de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

4.1 Exención a la aplicación retroactiva utilizada por la Compañía.

Valor razonable o revalorización como costo atribuido.

De acuerdo a lo señalado por la NIIF 1, la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para los elementos de propiedad, planta y equipo que comprenden sus edificaciones. Se incrementó el valor de estos activos mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados.

Al resto de los activos fijos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este valor es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables

4.2 Conciliación ente las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como **ALL WORK CIA. LTDA.** pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011, por lo cual los estados financieros de **ALL WORK CIA. LTDA.** por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido restructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011 (inicio y final del periodo de transición respectivamente)
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 (final del periodo de transición).



i) Conciliación del Patrimonio Neto, al inicio y al final del periodo de transición.

<u>Conceptos</u>	<u>Ref.</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Total patrimonio bajo NEC		174.089,10	69.084,52
Revaluación PPE		-	
Activos Fijos y Depreciaciones	(a)	2.488,95	2.612,53
Reserva Jubilación Patronal	(b)	(269,05)	(351,38)
Indeminización Desahucio	(c)	(71,41)	(113,16)
Impuestos diferidos	(d)	74,90	102,20
	(e)		
Efecto de la transición a NIIF al 01/01/2011		2.250,19	2.250,19
Efecto de la transición a NIIF del 2011		2.223,39	-
Total patrimonio bajo NIIF		178.562,68	71.334,71

2) Conciliación del Resultado Integral, al final del periodo de transición.

<u>Conceptos</u>	<u>Ref.</u>	<u>31/12/2011</u>
Total resultado bajo NEC		97.664,35
Activos Fijos y Depreciaciones	(b)	2.488,95
Reserva Jubilación Patronal	(c)	(269,05)
Reserva Indeminización Desahucio	(d)	(71,41)
Efecto de la transición a NIIF		2.148,49
Total resultado Operacional NIIF		99.812,84
Otros resultados Integrales		
Impuestos diferidos	(e)	(74,90)
Reversión de Reserva Legal		-
Total Resultado Integral NIIF		99.737,94

(a) Activos Fijos y Depreciaciones

Para efectos de primera adopción de las NIIF, en aplicación de NIIF 1 y NIC 16, la compañía deberá reconocer como propiedad planta y equipos aquellos bienes que le permitan obtener un beneficio económico futuro, la compañía registro el efecto residual de activos bienes que encuentran en uso de la compañía.

Adicionalmente se reprocesaron las estimaciones de la depreciación acumulada en razón de la definición de valor residual, los efectos de este procedimiento se evidencian en el cuadro siguiente:

Cuentas	Costo	Depreciación Acumulada	Efecto En Adopción
Efectos determinados año 2010			
Vehiculos	USD\$ (827,25)	(1.944,62)	1.117,37
Equipo Caminero	6.489,83	5.500,82	989,01
Muebles y Enseres		(506,03)	506,03
Equipo de Trabajo	-	(0,12)	0,12
Total año 2010	5.662,58	3.050,05	2.612,53
Efectos determinados año 2011			
Vehiculos	827,25	(1.092,83)	1.920,08
Equipo Caminero	-	(420,02)	420,02
Equipo de Computación		0,12	(0,12)
Muebles y Enseres		(98,99)	98,99
Equipo de Trabajo	-	(49,98)	49,98
Total año 2011	827,25	(1.661,70)	2.488,95

(b) Reserva de Jubilación Patronal

Sobre la base del estudio actuarial se incluyeron al 31 de diciembre de 2010, el efecto de la jubilación patronal no registrada es de una suma de USD\$ 351.38, disminuyendo el patrimonio en esa proporción. En tanto que al 31 de diciembre de 2011, la reserva de jubilación neta no registrada es de una suma de USD\$ 269.05, que disminuye los resultados en esa proporción a esa fecha.

(c) Reserva de Indemnización Desahucio

Sobre la base del estudio actuarial se incluyeron al 31 de diciembre de 2010, el efecto de la indemnización desahucio no registrada es de una suma de USD\$ 113.16, disminuyendo el patrimonio en esa proporción. En tanto que al 31 de diciembre de 2011, la reserva por desahucio neta no registrada es de una suma de USD\$ 71.41, que disminuye los resultados en esa proporción a esa fecha.

(d) Impuestos diferidos

Los ajustes de impuestos diferidos, surgieron de las diferencias temporales entre las bases financieras y las bases fiscales de las transacciones de la Compañía, en este caso de los ajustes originados en la transición a las NIIF. Los efectos impositivos considerados en la estimación son los siguientes

Cuentas	Diferencia Temporal	Tarifa Imp. Renta	Efecto Impuesto Renta Diferido	
			2010	2011
Jubilación Patronal (*) USD\$	351,38	22,00%	77,30	
Indeminización Desahucio	113,16	22,00%	24,90	
Jubilación Patronal (*)	269,05	22,00%		59,19
Indeminización Desahucio	71,41	22,00%		15,71
Total	USD\$ 805,00		102,20	74,90

(*) Se considera únicamente el efecto de empleados menores a 10 años.

3) Saldo de la cuenta "Resultados Acumulados por efectos NIIF"

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías, los ajustes resultantes de la adopción de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados; sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

El saldo de los efectos registrados en la cuenta de Resultados Acumulados por adopción NIIF es:

<u>Conceptos</u>		<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u> <u>01/01/2011</u>
Saldo Inicial	USD\$	2.250,19	-
Activos Fijos y Depreciaciones		2.488,95	2.612,53
Reserva Jubilación Patronal		(269,05)	(351,38)
Indeminización Desahucio		(71,41)	(113,16)
Impuestos diferidos		-	102,20
Saldo final	USD\$	4.398,68	2.250,19

Nota 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Inversiones corto plazo	7500	7,500.00
Bancos	31218.18	69,367.51
Total US\$	38718.18	76,867.51

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son activos financieros libres de uso y sin restricciones.

Nota 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Cuentas por Cobrar Clientes (i)	37,758.08	33,452.41
Total US\$	37,758.08	33,452.41

(i) La composición de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes es la siguiente:

Antigüedad	Año 2013		Año 2012	
Por Vencer	36,912.07	97.76%	32,606.40	97.47%
Vencido mas 360 días	846.01	2.24%	846.01	2.53%
Total USD\$	37,758.08	100.00%	33,452.41	100.00%

Nota 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Crédito Tributario Impuesto a la Renta		2,588.20
Crédito Tributario por IVA	14,200.80	8,255.30
Total USD\$	<u>14,200.80</u>	<u>10,843.50</u>

Nota 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

Se refieren a:

Descripción		2013	2012
Terrenos	USD\$	85,674.06	85,674.06
Equipo de Computación		52,606.46	52,606.46
Equipo de Trabajo		32,713.68	32,713.68
Vehículos		123,327.05	176,594.93
Muebles y Enseres		5,393.22	5,393.22
Otros Activos		58,127.63	-
Propiedad, Planta y Equipos		<u>357,842.10</u>	<u>352,982.35</u>
Depreciación Acumulada		(132,693.64)	(115,437.22)
Total USD\$		<u>225,148.46</u>	<u>237,545.13</u>

Nota 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Se refiere a:

Cuentas	Saldo al 31/12/2012	SALTO 9 A 10 AÑOS	INCREMENTO	RETIROS	
Diferencias Temporales					
Jubilación Patronal (*)	889,48	-		-	
Desahucio	255,98	-		-	
Tarifa	22%	22%	22%	22%	
Activo por Impuesto Diferido					
Jubilación Patronal	136,49	-	-	136,49	-
Desahucio	40,61	-	-	40,61	-
Total Activo Impuesto Diferido	177,10	-	-	177,10	-

(*) Empleados Menores de 10 años

MOVIMIENTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Cuentas	Saldo al 31/12/2010	SALTO 9 A 10 AÑOS	INCREMENTO	RETIROS	Saldo al 31/12/2011
Diferencias Temporales					
Jubilación Patronal (*)	351,38	-	269,05	-	620,43
Desahucio	113,16	-	71,41	-	184,57
Tarifa	22%	22%	22%	22%	22%
Activo por Impuesto Diferido					
Jubilación Patronal	77,30	-	59,19	-	136,49
Desahucio	24,90	-	15,71	-	40,61
Total Activo Impuesto Diferido	102,20	-	74,90	-	177,10

(*) Empleados Menores de 10 años

Nota 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores Nacionales	11,971.14	39,739.48
Total USD\$	<u>11,971.14</u>	<u>39,739.48</u>

La composición de la antigüedad de las cuentas por pagar comerciales es la siguiente:

<u>Antigüedad</u>	<u>Año 2013</u>		<u>Año 2012</u>	
Por Vencer	-	0.00%	-	0.00%
De 0 a 30 días	11,971.14	100.00%	39,739.48	100.00%
De 31 a 60 días	-	0.00%	-	0.00%
Total USD\$	<u>11,971.14</u>	<u>100.00%</u>	<u>39,739.48</u>	<u>100.00%</u>

Nota 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

<u>Descripción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Porción corriente		
Tarjetas Nacionales	639.65	4,045.52
Total US\$	<u>639.65</u>	<u>4,045.52</u>

Nota 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto al valor Agregado	6192.08	(1,353.53)
Retenciones IVA	594.31	2,099.34
Impuesto a la Renta	3167.89	5,622.03
Total USD\$	<u>9954.28</u>	<u>6,367.84</u>

Nota 13. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Aportes a IIESS	832.08	1,262.03
Beneficios Sociales	7420.05	2,388.37
Participación Trabajadores	6567.55	4,228.02
Sueldos y liquidaciones por Pagar	774.83	3,913.82
Total USD\$	15594.51	11,792.24

Nota 14. OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Jubilación Patronal (i)	1243.17	1,090.28
Indeminización Desahucio (ii)	802.58	452.42
Total USD\$	2045.75	1,542.70

(i) Provisión Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

El movimiento al 31 de diciembre de 2013 y 2012, esta provisión fue:

Descripción	2013	2012
Saldo Inicial	<u>1,090.28</u>	<u>620.43</u>
Ajustes NIIF	-	-
Saldo al 1-Enero 2012		<u>620.43</u>
Provisión NIIF	152.89	469.85
Pagos	-	-
Saldo Final	USDD \$ <u>1,243.17</u>	<u>1,090.28</u>

La Compañía ha registrado en cuentas de resultados los valores correspondientes a las provisiones para empleados bajo relación de dependencia, en base a un estudio actuarial efectuado por una empresa independiente, siendo deducible del impuesto a la renta los valores correspondientes a empleados con más de 10 años de servicio.

(ii) **Provisión por Desahucio**

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

El movimiento al 31 de diciembre de 2013 y 2012, esta provisión fue:

Descripción	2012	2011
Saldo Inicial	<u>184,57</u>	<u>-</u>
Ajustes NIIF	-	113,16
Saldo al 1-Enero 2011		<u>113,16</u>
Provisión NIIF	267,85	71,41
Pagos	-	-
Saldo Final	USDD \$ <u>452,42</u>	<u>184,57</u>

Sobre la base del estudio actuarial la provisión del año es deducible de impuesto a la renta.



Nota 15. OBLIGACIONES CON TERCEROS

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ing. Egar Erazo Fiallo	22,133.56	22,133.56
Michell Erazo Martinez	75,944.00	75,944.00
	<u>98,077.56</u>	<u>98,077.56</u>

- (i) Corresponde a un préstamos realizados a la compañía que devengan intereses anualmente sobre la base de tablas de amortización

Nota 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012, el capital es de USD\$ 161.000, luego del aumento de capital de US\$ 95.000,00, realizado mediante escritura pública celebrada el 12 de septiembre de 2012, aprobada mediante Resolución No. SC.IJ:DJC.Q.12.006231 del 28 de noviembre de 2012 la cual fue inscrita en el Registro Mercantil el 20 de diciembre de 2012.

Al 31 de diciembre de 2011, el capital es de USD\$ 66.000, luego del aumento de capital de US\$ 60.000,00, realizado mediante escritura pública celebrada el 21 de octubre de 2011, aprobada mediante Resolución No. SC.IJ:DJCPT.E.Q.11..5647, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil el 27 de 12 de 2012.

Nota 17. RESERVAS

Se refieren a:

<u>Descripción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reserva legal	10015.78	10,015.78
	<u>10015.78</u>	<u>10,015.78</u>

Nota 18. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, mismo que al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, ascienden a menos USD\$ 4.398,68 y USD\$ 2250.19, respectivamente.

Nota 19. UTILIDADES ACUMULADAS

En esta cuenta se reflejan el efecto de las utilidades o pérdidas del ejercicio, y la liquidación de las reservas legales, que al cierre del ejercicio se estiman para una adecuada presentación de las utilidades para los socios

<u>Descripción</u>	2013	2012
Utilidades Acum Ejercicios Anteriores	21410.06	3,990.16
Efecto de Provisión Reserva Legal		
		<u>3,990.16</u>

Nota 20. INGRESOS

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	2013	2012
Alquiler inmuebles	6000	2,400.00
Mantenimiento Plataformas		2,065.00
Servicios a Terceros	109900	49,950.00
Servicios de Transporte	111344.59	137,655.00
Servicios Técnicos		-
Total USD\$	<u>227244.59</u>	<u>192,070.00</u>

Nota 21. COSTO DE VENTAS

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	2013	2012
Costos de Proyectos	26306.21	2,540.27
Costos Indirectos		2,947.93
Mantenimientos		1,809.83
Servicio Transporte	50354.68	2,175.52
Depreciaciones	37209.14	41,440.25
Total USD\$	<u>113870.03</u>	<u>50,913.80</u>



Nota 22. GASTOS FINANCIEROS

Se refiere a:

Detalle	US\$	2013	2012
Tarjetas de Crédito		18.22	83.05
Intereses Bancos Locales		258.70	272.19
Intereses de Terceros		5,127.09	4,301.71
Total USD\$		5,404.01	4,656.95

Nota 23. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE, PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 23%.

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 24%.

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

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Debe anotarse que a partir del año 2010, sobre la base del Código de la Producción aún en vigencia, se determinó la reducción de la tarifa de Impuesto a la Renta a razón de un punto porcentual hasta llegar al 22%, consecuentemente las tarifas vigentes para el año 2012 y 2011, eran del 23 y 24%.

- (a) La composición de la determinación del Impuesto a la Renta Corriente, es el siguiente:

Detalle	2013	2012
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad Contable	43783.67	28,186.79
Base Gravada de Participación Trabajadores	43783.67	28,186.79
15% Participación Trabajadores	6567.55	4,228.02
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad Contable	43783.67	28,186.79
(-) 15% Participación Trabajadores	-6567.55	(4,228.02)
(-) Ingresos Exentos	-	-
(-) Dividendos percibidos	-	-
(-) Otras Deducciones	-	-
(+) Gastos No Deducibles	319.76	484.83
(+) Gastos para generar ingresos exentos	-	-
(+) Participación Trabajadores de los dividendos	-	-
(+) Participación Trabajadores Ingreso Exentos	-	-
Base Gravada de Impuesto a la Renta	37535.88	24,443.60
Base Imponible Impuesto a la Renta 13% (14%)	-	-
Base Imponible Impuesto a la Renta (23%) (24%)	5357.89	24,443.60
(23%) y (24%) Impuesto a la Renta	5357.89	5,622.03
Impuesto a la Renta Causado	5357.89	5,622.03

- (b) Los activos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal. Los impuestos diferidos corresponden por concepto de la diferencia temporal originada por la provisión por jubilación patronal del personal que no ha cumplido los 10 años de permanencia en la Compañía la misma que fiscalmente es no deducible. Los pasivos por impuestos diferidos, derivados de las diferencias temporales impositivas, surgieron debido al cambio de vida útil en la determinación de la depreciación del edificio administrativo.

Un resumen de las diferencias temporarias deducibles y las diferencias temporales impositivas, entre las bases fiscales y tributarias, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

<u>Descripción</u>	2013	2012
Diferencias Temporales Deducibles		-
Diferencias Temporales Imponibles	0	340.41
Diferencia Temporal Neta		340.41
Gasto por Impuestos Diferidos		-
Ingreso por Impuestos Diferidos		(74.90)
Impuesto a la Renta Diferido Neto	0	(74.90)

Los impuestos diferidos son calculados sobre la diferencia temporal deducible con el recargo del 22% para los años 2012 y 2011, considerando que será la tarifa vigente de acuerdo con el Código de la Producción.

Nota 24. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

i. Riesgo del mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

a) Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas, sin embargo al concentrarse en una moneda como el dólar este riesgo es mínimo

All Work Cia Ltda Maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La compañía al momento no efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

b) Riesgo en las tasas de interés

La compañía mantiene el saldo de un crédito con una sola institución financiera, sin embargo mantiene créditos con terceras personas incluidos los Socios que permiten mantener la operación del negocio y en muchos de los casos devengan intereses del 8% anual. No consideramos que exista un riesgo significativo en las tasas de interés.

c) Gestión de riesgos de riesgo de mercado

ALL WORK CIA : LTDA., se encuentra dentro de un mercado dedicado al alquiler de Equipo caminero y otros, el riesgo considerado es medio en razón de la situación geográfica en la que se realizan las actividades y los continuos contratos con las empresas contratistas que son recurrentes.

ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que ALL WORK CIA. LTDA. no mantiene concentración de sus ventas al final del año 2013 el 97.47% de la cartera es corriente por vencer y 2.53% está vencido por más de 360 días aproximadamente, el riesgo es casi nulo debido a que la cartera esta diversificada y se recupera.

Dentro del grupo de Pasivos las cuentas por pagar a proveedores se encuentran distribuidas en proveedores no relacionados, las facturas cumplen con los términos de crédito y no generan intereses.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

iii. Riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago. ALL WORK CIA. LTDA., logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos de operaciones normales recaudos en ventas y pagos a proveedores.

El riesgo de liquidez es bajo ya que las ventas se realizan de manera directa con un plazo de 30 a 45 días a través canales de distribución como la Preventa con créditos que garantizan liquidez semanalmente.



Los principales indicadores financieros de la compañía se detallan a continuación;

Descripción	2013
Indice de Liquidez	0.435
Pasivos Totales/ Patrimonio	0.570
Deuda Financiera/Activos Totales	0.364

Nota 25. CONTINGENCIAS

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2012, 2011, 2010, 2009 y 2008 están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante esos años.

Prestaciones legales laborales

Existe un pasivo contingente por el pago de Desahucio al personal de la Compañía según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión de los empleados equivalente a 25% del último salario por cada año de trabajo.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

Nota 26. OTROS ASPECTOS RELEVANTES

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos sobre las Normas Internacionales de Información Financiera

Con fecha 9 de septiembre de 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, publicada en el Registro Oficial Nro. 566 del 28 de octubre de 2011; en dicha resolución se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y controladoras; y designación e informe de peritos.

Siendo el tratamiento el siguiente:

Artículo primero.- destino del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones.-

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Artículo segundo.- saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio

económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Artículo tercero.- ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF".-

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de Socios o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Artículo cuarto.- saldos acreedores de las subcuentas "superávit por valuación".-

Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Artículo quinto.- utilidades de las compañías holding y controladoras.-

Las compañías constituidas como Holding al amparo de lo dispuesto en el artículo 429 de la Ley de Compañías y las compañías controladoras conforme a la normativa contemplada en la Norma Internacional de Contabilidad 27 y Sección 9 de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) "Estados Financieros Consolidados y Separados", para fines de control y distribución de utilidades a trabajadores, Socios o socios y el pago de impuestos, elaborarán y mantendrán estados financieros individuales por cada compañía. Igualmente, las compañías Holding o Controladoras reconocerán como ingresos, los dividendos de sus vinculadas y subsidiarias, una vez que se establezca el derecho a recibirlos por parte de las juntas generales de socios o Socios; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Artículo sexto.- designación de peritos.-

Para determinar el valor razonable de los activos que de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en los casos que se requiera de la valuación de un profesional en el ramo, la junta general de socios o Socios designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías.

Artículo séptimo.- informes de peritos.-

Los informes de los peritos serán conocidos por la junta general de socios o Socios, que oportunamente hubiere ordenado su elaboración y los aprobará de considerar adecuado el avalúo. Los auditores externos, en sus informes, harán constar sus opiniones respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las

Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), se efectúen.

Artículo octavo.-

Con la finalidad de no dejar abierta la posibilidad de interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", ya que su aplicación es de estricto cumplimiento, se deroga la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de 15 de marzo del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 419 de 4 de abril del presente año.

Artículo noveno.-

Deróguense todas las resoluciones que se contrapongan a esta resolución.

Nota 27. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (Marzo 22 de 2014) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.