

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Diciembre 2012</u>
EFECTIVO		
Caja General – efectivo	21,295	35,444
Caja General – cheques	37,844	159,033
Caja Chica	1,475	1,200
Cheques en Custodia	<u>483,934</u>	<u>328,940</u>
	544,548	524,617
BANCOS		
Banco del Pichincha	177,334	417,624
Banco del Pichincha Cta. Cte.	16,169	
Banco Internacional	16,712	21,428
Bancos del Pacífico Cta. Cte. 7226535	133,193	91,307
Banco del Pichincha Cta. Ahorro	54,055	52,497
Banco Unibanco Cta. Ahorro	<u>12,422</u>	<u>9,295</u>
	409,885	592,151
TOTAL	954,433	1,116,768

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>
Cuentas por Cobrar Clientes (A)	2,498,403	2,039,321
Provisión para Cuentas Incobrables (B)	<u>(490,001)</u>	<u>(361,030)</u>
TOTAL	2,008,402	1,678,291

(A) El detalle de los principales clientes comerciales se presenta a continuación:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	(US\$ dólares)
Aceromex del Ecuador Steel S.A.	576,194
Acuivaquez S.A.	11,059
Atún Estribela S.A	25,248
Ávila Chávez Sonia	18,973
Biraconslq. S.A	19,418
Bueno y Castros Ingenieros Asociados	177,084
Carrocerias Sideral	7,724
Castro Castro Jesús	7,770
Cedeño Cedeño Carlos Enrique	26,852
Cedeño Duarte Ramón	10,836
Constructora Ciudad Rodrigo S.A.	21,538
Construcciones Civiles del Ecuador	18,677
Cuced S.A	38,247
Distribuidora Diradar	19,404
EPAM	16,276
Ecuatoriana de Servicios	39,825
Frescodeqfer S.A.	3,165
Fresh Fish del Ecuador Cia Ltda	18,447
Geopaxi S.A.	56,867
Gondi S.A.	30,266
HGL-M Construcciones	19,342
Importeq S.A	26,133
Industrias Ales C.A.	10,520
Industrias Máster S.A.	98,519
Inepaca	8,554
Intriago Solórzano Luis	24,198
López Mero Ceferino	54,301
Manabita de Comercio S.A.	14,818
Mantilla Giler Fernando	43,124
Marítima Ecuatorial S.A	8,292
Marzam Cia. Ltda.	28,658
Mendoza Marcillo Jose	15,453
Monge Freire Fabio Arqu	19,176
Morales Ponce Ivonne	9,303
Ocean Blues	15,820
RHR Cia. Ltda.	38,351
Solórzano Quijije Luis	13,177
Talleres del Caribe Tallercar S.A	23,073
Talleres Taisor Cía. Ltda.	22,627
Talleres Villacis S.A Tavisá	24,781
The Palms	23,440
Txopituna Cía. Ltda.	48,173
Vera Marin Marcos	8,406
Hardepex Cia Ltda	11,407
Zambrano Zambrano Javier Ing.	5,015
Varios Clientes	739,871
Total	<u>2.498.403</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

(B) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante el año 2013 se detalla a continuación:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	(361,031)
Provisión del período	<u>(128,970)</u>
Diciembre 31, 2013	(490,001)

3. CUENTAS POR COBRAR SOCIOS Y RELACIONADOS

El detalle de los principales cuentas relacionados se presenta a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Cuentas por Cobrar Socios		
Cedeño Santos Pedro Luis	<u>0</u>	<u>11,893</u>
		11,893
Cuentas por Cobrar Relacionadas		
Apart Hotel Los Almendros S.A.	61,274	6,295
Santos Saldarriaga Paula	<u>61,274</u>	<u>145,401</u>
		151,696

4. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Anticipo a Proveedores (A)	52,347	16,728
Anticipo a Trabajadores	12,965	1,689
Vouchers por Cobrar	7,994	11,149
Vouchers por Depositar	5,467	
Cheques Protestados	3,006	3,006
Depósitos Varios	966	
Otros anticipos	<u>3,464</u>	<u>5,862</u>
TOTAL	86,207	38,434

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

(A) El detalle de los principales clientes no comerciales se presenta a continuación:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Alarcón Moran Antonio José	
Ricardo	102
Bohman Iván	4,377
Cantos Centeno Pabel Antonio	1,000
Colimpo S.A	35,000
Cordero Eduardo	300
Letreros Publicitario	637
Mero Aura	50
Robayo Jose	174
Tuval S.A	10,237
Velez Sanchez Jorge Tomas	<u>470</u>
TOTAL	52,347

5. INVENTARIOS

Incluye:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Inventario Matriz	415,097	448,189
Inventario Tarqui	741,164	675,006
Provisión de Inventario por Valor Neto de realización	(367,540)	(124,929)
Provisión de Inventario por Lenta Rotación	(100,188)	
Provisión de Inventario en Deterioro	<u>(97,637)</u>	
TOTAL	590,896	998,265

6. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	12,565	67,590
Retenciones por Cobrar	145,356	112,867
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR)	<u>67,546</u>	
TOTAL	225,467	180,457

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los gastos pagados por anticipados están compuestas por:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>
Seguros Pagados por Anticipado	8.039	7.859

2. ACTIVOS FIJOS

Incluye:

	2012	Adquisición 2013	Depreciación 2013	Saldo Final 31/12/2013
Edificios	295.351	65.556		360.907
Equipos Auxiliares e Industriales	63.710	260.322		324.032
Mueble y enseres	4.905	6.788		11.693
Equipo de oficina	7.103	1.656		8.759
Equipo de computación	13.424	9.533		22.957
Vehículo	247.507	64.259		311.766
Montacargas	16.773	15.000		31.773
	648.772	423.114	0	1.071.886
Menos: Depreciación Acumulada	(100.179)		(92.957)	(193.136)
	548.593	423.114	(92.957)	878.750
Terrenos	193.581	368.472		562.053
Construcción Galpón para bodega		57.432		57.432
TOTAL PPE	742.175	849.018	(92.957)	1.498.235

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	Costo	Depreciación Acumulada	Saldo 31-12-2013
saldo inicial	842.353	(100.179)	742.174
Adiciones	849.018		849.018
Ajuste NIIF'S			
Gasto de depreciación		(92.957)	(92.957)
Diciembre 31,2013	1.691.371	(193.136)	1.498.235

1. ACTIVOS DIFERIDOS

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Otros Activos Diferidos	89.995	89.995

El saldo de los impuestos diferidos ha sido originado por las diferencias temporarias de los siguientes ajustes:

	<u>Diferencia</u> <u>Temporal</u>	<u>Impuesto</u> <u>Diferido</u>
Cuentas por Cobrar - Clientes	312.773	73.711
Provisión Jubilación Patronal	69.296	16.285
TOTAL		89.995

2. OBLIGACIONES BANCARIAS

Incluye:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Institución	Operación No.	Meses	Tasa	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco Pichincha				106,855	312,101	418,956
Banco Internacional				25,762	69,567	95,329
Tarjeta Corporativa Banco Pichincha Dinners				1,953		1,953
Tarjeta Corporativa Banco Pichincha Visa				6,230		6,230
Tarjeta Corporativa Banco Internacional				6,803		6,803
Tarjeta Corporativa Banco Pichincha Lafarge				55,692		55,692
Interdin Tarjetas de Crédito				10		10
TOTAL				203,305	381,668	584,974

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
A CORTO PLAZO		
Banco Pichincha	106,855	25,075
Banco Internacional	25,762	
Tarjeta Corporativa Banco Pichincha Dinners	1,953	1,939
Tarjeta Corporativa Banco Pichincha VISA	6,230	
Tarjeta Corporativa Banco Internacional	6,803	5,781
Interdin S.A. Tarjetas de Crédito	10	
Tarjeta Corporativa Banco Pichincha Lafarge	55,692	
TOTAL	203,305	32,794
A LARGO PLAZO		
Banco Pichincha	312,101	232,244
Banco Internacional	69,567	
TOTAL	381,668	232,244

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Incluye:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Proveedores (A)	1,557,430	1,830,425
Pagos en tránsito (B)	868,193	848,798
Órdenes de compra proveedores	35,604	
Notas de Crédito por Pagar	9,268	9,864
Préstamo Accionista	131,152	149,266
Relacionadas		32,120
Otras cuentas por pagar	38,884	63,090
TOTAL	<u>2,640,530</u>	<u>2,933,563</u>

(A) Los principales Proveedores nacionales se detallan a continuación:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Acería del Ecuador	58,889
Acerimallas S.A.	21,946
Aceros Guayaquil Acerguaya S.A	100,631
Cedeño Santos Silvia Paola	16,291
Conduit del Ecuador S.A.	12,640
Fehierro Cía. Ltda.	16,427
Ferro Torre S.A.	117,390
Hidrosa S.A.	56,808
Ideal Alambrec S.A	72,482
Inmopecesan S.A	27,964
Ipac S.A.	26,110
Ivan Bohman C.A.	42,459
Kubiec S.A.	56,876
Linde Ecuador S.A.	14,268
Novacero S.A.	592,252
Pinturas Unidas S.A.	15,743
Promesa	17,466
Rooftec Ecuador S.A	13,925
Talme S.A.	37,018
Tuval S.A.	102,589
Varios	137,256
TOTAL	<u>1,557,430</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

(B) Corresponden a cheques Posfechados los principales Proveedores se detallan a continuación:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Aceria Ecuador S.A.	19,252
Aceros Guayaquil	10,632
Consisol S.A	58,333
Ferro Torre S.A.	136,605
Hidrosa S.A	39,725
Ideal Alambrec S.A.	49,238
Ipac S.A.	18,700
Maquinaria Industrial	13,879
Novacero S.A.	60,321
Promesa	64,109
Tuval S.A.	322,176
Varios	75,221
TOTAL	868,193

7. ANTICIPOS DE CLIENTES

Incluye:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>
Anticipo Clientes	49.487	36.790

(A) Esta cuenta de anticipo de clientes está compuesta de la siguiente manera:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Beatriz Bravo Valencia	1,053
Daniel Buehs Bowen	1,114
Bueno y Castro Ingenieros Asociados	4,173
Robert Manuel Delgado Caravedo	1,577
Eepam	1,242
Gadullanta	5,564
Gobierno Municipal	1,212
Juanlo S.A	6,508
John Macías Saltos	7,501
Manuel Neptali Zambrano	1,400
Varios	18,143
	<u>49,488</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

8. PASIVO ACUMULADO POR PAGAR

Incluye:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2,013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2,012</u>
Retenciones legales (A)	93,597	86,045
Beneficios sociales de Ley (B)	56,967	33,556
IESS por Pagar	14,156	8,640
Participación de los trabajadores	112,907	
Impuesto Renta	<u>213,622</u>	
TOTAL	491,248	<u>128,241</u>

(A) Esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

	<u>(US\$ dólares)</u>
IVA por Pagar	66,859
Retención en la Fuente por pagar	15,576
Retención IVA por pagar	10,166
Impuesto a la Renta (Empleados)	<u>997</u>
TOTAL	93,597

(B) Esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Decimo Tercer Sueldo por Pagar	4,720
Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	21,651
Vacaciones por Pagar	27,707
Fondos de Reserva por Pagar	<u>2,889</u>
TOTAL	56,967

9. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS Y RELACIONADOS

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS		
Cedeño Mera Pablo	500,000	700,000
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS		
Apart Hotel Los Almendros	70,708	70,708
TOTAL	<u>570,708</u>	<u>770,708</u>

10. PROVISIONES SOCIALES A LARGO PLAZO

Incluye:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Jubilación Patronal	129,501	97,351
Bonificación por Desahucio	64,493	40,315
	<u>193,993</u>	<u>137,665</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

CONCILIACION TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

Determinación del 15% de Trabajadores e Impuesto Renta

UTILIDAD CONTABLE 2013	752.713
15% Participación de trabajadores	(112.907)
Utilidad antes de impuestos	639.806

Cálculo del Impuesto a la Renta año 2013

Utilidad antes de impuestos	639.806
Partidas conciliatorias	
(+) Gastos no deducibles en el país	569.399
(-) Deducción incremento neto de empleos	63.042
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	61.519
(=) BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.084.644
(-) Valor a Reinvertir y Capitalizar	250.000
SALDO DE UTILIDAD GRAVABLE	834.644

22% Impuesto Renta Causado 2013(834.644*22%)	183.622
12% del valor de reinversión 2013 (250.000 * 12%)	30.000
TOTAL DE IMPUESTO A LA RENTA 2013	213.622

UTILIDAD CONTABLE 2012	552.188
15% Participación de trabajadores	(82.828)
Utilidad antes de impuestos	469.360

Cálculo del Impuesto a la Renta año 2012

Utilidad antes de impuestos	469.360
Partidas conciliatorias	
(-) Deducción incremento neto de empleos	45.498
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	10.044
(=) BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	413.817

23% IMPUESTO A LA RENTA 2012	95.178
-------------------------------------	---------------

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

11.PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

a) Capital Social:

Al 31 de Diciembre del 2.013, el capital social es de U\$ 800 está integrado por participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

b) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 50% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizado en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.

c) Capital Adicional:

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

d) Utilidades retenidas

El saldo de utilidades retenidas registrado al 31 de diciembre del 2013, está a disposición de los socios y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

12.ÍNDICE DE PRECIOS

Los cambios en el nivel general de precios pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en el resultado del año, la variación del índice inflacionario anual al 31 de diciembre de los últimos cinco años, se presenta en el siguiente cuadro.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

AÑOS TÉRMINO	PORCENTAJE DE VARIACIÓN
2009	4
2010	3
2011	5
2012	4
2013	3

1. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el Sup. R.O. No. 188 del 7 de mayo del 2010 el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

2. Resultados Acumulados aplicación NIIF 1^{era} vez

	31 de DICIEMBRE NIIF	31 DE DICIEMBRE NEC
	2012	2011
Resultados Acumulados	(187.849)	-

VIENE DE:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	<u>Nota</u>	<u>Valor USD\$</u>
Provisión Deterioro Cuentas por Cobrar – Clientes	A	(312.773)
Ajuste – Inventarios	A	68.545
Provisión de Inventario por Valor Neto de realización	A	(68.545)
Ajuste - Propiedad, Planta y Equipo	A	224.731
Corrección – Depreciación	B	(30.511)
Ajuste - Provisión Jubilación Patronal	B	(69.296)
Ajuste Vacaciones por Pagar	B	
TOTAL		(187.849)
Impuesto Diferido afectado a Patrimonio	C	89.995

Notas Aclaratorias a la Conciliación del Patrimonio al 01 de Enero del 2011

Nota A.- Las cuentas por cobrar son instrumentos financieros básicos que se deben medir a su costo amortizado, esto es descontando aquellas perdidas por deterioro del activo, por lo cual se ha realizado un análisis de la antigüedad de la cartera depurando aquellas cuentas que no se espera recuperar a pesar de haber agotado los esfuerzos necesarios para su recuperabilidad. El ajuste representa el incremento en la provisión de las cuentas incobrables.

Nota B.- Reconocimiento de la diferencia de un Pasivo. Deja las obligaciones financieras en su valor real con el registro de los intereses devengados.

De acuerdo a la resolución Nro. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo de 2011, la Superintendencia de Compañías resuelve que de registrar un saldo deudor en la subcuenta Resultados Acumulado de Adopción por primera vez de las NIIF, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de la cuenta reserva de valuación. La compañía procede a la aplicación de la presente resolución.

1. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal:

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de Diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformados grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como periodo de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010

2. Aplicara a partir de Enero 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como periodo de transición: para tal efecto este grupo de compañía deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de la Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

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

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

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos; o, por el apoderado en casos de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

- a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los periodos de transición.
- b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivos del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

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

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

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

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

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

Con fecha 27 de enero de 2011 se publicó en el Registro Oficial No. 372 la Resolución de la Superintendencia de Compañía en donde se dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes) considerándolas a los que tengan las siguientes condiciones:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

- a. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares y;
- c. Tengan menos de 200 trabajadores.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio anterior al periodo de transición.

Además deberán sujetarse a todos los artículos dispuestos en esta Resolución que aplicará sobre todo a las empresas cuyo año de transición es el 2011.

29. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No351 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 pagos de intereses de créditos externo otorgado 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 impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones prevista en este Código.

30. En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

31. EVENTOS POSTERIORES

Hasta la fecha de la emisión de este informe no se ha presentado eventos que se conozca, puedan afectar los estados financieros de la compañía.

32. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, han sido conocidos y aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.