

Notas a los estados financieros (continuación)

GRAFILEX S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 de Diciembre del 2012

Notas a los estados financieros (continuación)

GRAFILEX S.A. Estado de Situación Financiera Al 31 de diciembre 2012

	Balance bajo NIIF PYMES al		
	31.12.12	31.12.11	Variación
<u>Activo corriente:</u>			
Efectivo en caja y bancos	111,517	92,706	18,811
Inversiones temporales	100,000	0	100,000
Cuentas por cobrar	4,233	1,051	3,182
Activos por Impuesto Corriente	38	0	38
Gastos pagados por anticipado	0	0	0
<u>Total activo corriente</u>	215,788	93,757	122,031
<u>Activo no corriente:</u>			
 Propiedad, planta y equipos	 1'200,446	 246	 1'200,200
 Otros Activos Diferidos	 1'955,354	 250,547	 1'704,807
Activo por impuesto diferido	116.227	13.340	102.886
<u>Total activo no corriente</u>	3'272,027	264,133	3'007,894
<u>Total Activo</u>	3'487,816	357,890	3'129,925

Notas a los estados financieros (continuación)

GRAFILEX S.A. Estado de Situación Financiera Al 31 de diciembre 2012

	Balance bajo NIIF PYMES al		
	31.12.12	31.12.11	Variación
<u>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</u>			
<u>Pasivo corriente:</u>			
Obligaciones bancarias	2'100,000	0	2'100.000
Cuentas por pagar	717,192	369	716.822
Otras Cuentas por Pagar	8,396	4.379	4.017
Anticipo de Clientes	550.081	46.965	503.116
Otros Pasivos corrientes	77	305.977	-305.900
Total pasivo corriente	3'375,746	357.690	3'018.055
<u>Pasivos no Corrientes</u>			
Otros pasivos no corrientes	111.869	0	111.869
Total Pasivos	3'487.615	357.690	3'129.925
<u>Patrimonio:</u>			
Capital social	800	800	0
Capital Suscrito no Pagado	(600)	(600)	0
Aporte para futuras capitalización	0	0	0
Reserva Legal	0	0	0
Reserva de Capital	0	0	0
Reserva por valuacion	0	0	0
Utilidades retenidas	0	0	0
Total patrimonio de los accionistas	200	200	0
<u>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</u>	3'487,815	357,890	1'129.925

Notas a los estados financieros (continuación)

GRAFILEX S.A.
Estado de Resultado Integral
Por el año terminados el 31 de diciembre de 2012
Expresados en Dólares de E.U.A.

Estado de Resultado
bajo NIIF PYMES al

31.12.12

Ingresos

Ventas de lubricantes	0
Otros ingresos	0
Ingresos financieros	0

Costos y gastos :

Costos de ventas	0
Gastos administrativos	0
Gastos de ventas	0
Gastos financieros	0
Otros gastos	0

<u>Total costos y gastos</u>	0
-------------------------------------	----------

Utilidad antes de impuesto a la renta	0
---------------------------------------	---

Impuesto a la renta

Utilidad neta	0
----------------------	----------

Notas a los estados financieros (continuación)

GRAFILEX S.A. **Estados de Cambios n el Patrimonio Neto** **Por los Años Terminados 31 de Diciembre de 2011 y 2010** **Expresados de Dólares de E.U.A.**

	Reservas				Utilidades Retenidas		
	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Ajustes de primera adopción	Utilidades acumuladas	Total
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	200	0	0	0	0	0	200
Saldo Re expresado del periodo Inmediatamente anterior	200	0	0	0	0	0	200
Saldo del periodo Inmediatamente anterior	200	0	0	0	0	0	200
Cambio en Políticas Contables	0	0	0	0	0	0	0
Corrección de Errores							
Cambios del año en el Patrimonio							
Aumento (disminución) del capital social							
Aporte para futura Capitalización	0	0	0	0	0	0	0
Prima por emisión de Acciones							
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales							
Realización de la Reserva por Valuación de Activos financieros disponibles para la venta							
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, Planta y equipo							
Realización de la Reserva por Valuación de los Activos Intangibles	0	0	0	0	0	0	0
Otros Cambios	0	0	0	0	0	0	0
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o Perdida del Ejercicio)	0	0	0	0	0	0	0

Notas a los estados financieros (continuación)

GRAFILEX S.A. Estados de Flujo de efectivo por el Método Directo

Por el Año Terminado 31 de Diciembre de 2012

Expresados de Dólares de E.U.A.

Flujos de efectivo de actividades de operación:

Utilidad antes de impuestos y participación trabajadores 0

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto

provisto por las actividades de operación

Depreciación y amortización 0

Jubilación, indemnización y desahucio, neto 0

Provisión para cuentas incobrables 0

Cambios netos en activos y pasivos- 118.812

Disminución (aumento) en Anticipo de Proveedores -1.382

Disminución (aumento) en inventario 0

Disminución en gastos pagados por anticipado 0

Incremento (disminución) en otros activos 3'007.856

Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales (716,821)

Incremento (disminución en otras cuentas por pagar (2'100,000)

Incremento (disminución en cuentas por pagar comerciales (716,821)

Incremento (disminución en anticipo de clientes 503,117

Incremento (disminución en otros pasivos (573,956)

Flujos de efectivo de actividades de inversión:

Adiciones de propiedad, planta y equipos -1'200.200

Importes procedentes de otros activos a largo plazo -1'807.693

Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión 3'007.893

Flujos de efectivo en actividades de financiamiento: 0

Obligaciones bancarias 2'100.000

Financiación por prestamos largo plazo 111.869

Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento 2'211.869

Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos 118.812

Efectivo en caja y bancos:

Saldo al inicio del año 92.705

Saldo al final del año 211,517

Notas a los estados financieros (continuación)

GRAFILEX S.A.

Notas a los estados financieros

Aplicando NIIF para las PYMES

Al 31 de diciembre de 2012

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

1. Información General

La Empresa GRAFILEX S. A., es una sociedad constituida el 18 de Febrero del 2011 de acuerdo a su inscripción en el Registro Único de Contribuyentes de Sociedades con el numero de RUC 0992713836001 siendo su actividad principal las Actividades de Construcción de toda clase de edificios, condominios, centros.

El domicilio principal de la compañía se encuentra en la provincia del Guayas Cantón Guayaquil parroquia Tarqui, ciudadela Lotización Inmaconsa, en las calles Av. Los Ciruelos Nro. Solar 24 y Av. Beta – Calle Cedros, Manzana: 12. Kilometro: 10.5, Camino: Daule Referencia ubicación: Junto a la empresa MAGREB. Se encuentra registrado en el libro del registro mercantil Nro. 3168.

Registrada con expediente Nro. 137157 otorgado por la Superintendencia de Compañías.

Sus accionistas están conformado por:

0992312742001 CIDEMCO S. A. NACIONALIDAD ECUARORIANA CON 400 ACCIONES

0991326618001 KOCHES S. A. NACIONALIDAD ECUATORIANA CON 400 ACCIONES

Los Estados Financieros fueron aprobados mediante Junta General de Accionistas con fecha Abril 17 del 2012.

2. La moneda funcional utilizada es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3. Bases de Presentación

La empresa Comercial GRAFILEX S. A., está considerada como una PYMES según Cumplimiento obligatorio por disposiciones realizadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No SC.Q.ICl.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No 348 del 4 de septiembre del 2006, ratificada con Resolución No ADM.8199 del 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No 378 del 10 de julio del 2008, 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 y No. SC.ICl.CPAIFRS.11.01 del 11 de octubre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 372 de 27 del mismo mes y año.

4. Declaración de cumplimiento

La Gerencia de la compañía, manifiesta expresamente que se ha llegado a la conclusión de que los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

5. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía **GRAFILEX S.A.** en la preparación de sus estados financieros se presentan de acuerdo a lo establecido en las NIIF para las PYMES. Estos estados financieros reflejan la imagen fiel SECCIÓN 2 Conceptos y Principios Generales (Fiabilidad de la medición párrafo 2.30) y SECCION 3 Presentación de Estados Financieros (Presentación razonable párrafo 3.2) del Patrimonio y de la situación financiera de la Compañía. SECCION 4, Información a presentar en un Estado de Situación financiera, NIC 11 Contratos de Construcción y SECCION 23 párrafo (c), párrafo 17, Ingresos de Actividades Ordinarias Contratos de Construcción en la que la entidad es la contratista.

Los ingresos serán reconocidos a la Terminación de la Obra.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las NIIF para la PYMES establecen determinadas alternativas en su aplicación, las políticas contables utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales cumplen con las NIIF para las PYMES vigente en la fecha de presentación de las mismas.

Medición posterior

La medición posterior de los Estados financieros revelaremos las subclasificaciones de acuerdo a las partidas de la SECCION 4.12 detalla a continuación:

- (a) Propiedades, planta y equipo en clasificaciones adecuadas para la entidad.
- (b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que muestren por separado importes por cobrar de partes relacionadas, importes por cobrar de terceros y cuentas por cobrar procedentes de ingresos acumulados (o devengados) pendientes de facturar.
- (c) Inventarios, que muestren por separado importes de inventarios:
 - (i) Que se mantienen para la venta en el curso normal de las operaciones.
 - (ii) En proceso de producción para esta venta.
 - (iii) En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.
- (d) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, que muestren por separado importes por pagar a proveedores, cuentas por pagar a partes relacionadas, ingresos diferidos y acumulaciones (o devengos).
- (e) Provisiones por beneficios a los empleados y otras provisiones.
- (f) Clases de patrimonio, tales como capital desembolsado, primas de emisión, ganancias acumuladas y partidas de ingreso y gasto que, como requiere esta NIIF, se reconocen en otro resultado integral y se presentan por separado en el patrimonio.

Contratos de construcción

SECCION 23.17 Cuando el resultado de un contrato de construcción pueda estimarse con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias del contrato y los costos del contrato asociados con el contrato de construcción como ingresos de actividades ordinarias y gastos por referencia al grado de **terminación** de la actividad del contrato al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación). La estimación fiable del resultado requiere estimaciones fiables del grado de terminación, costos futuros y cobrabilidad de certificaciones. Los párrafos de la SECCION **23.21** a **23.27** proporcionan una guía para la aplicación del método del porcentaje de terminación.

23.18 Generalmente, los requerimientos de esta sección se aplicarán por separado a cada contrato de construcción. Sin embargo, en ciertas circunstancias, es necesario aplicar esta sección a los componentes identificables por separado de un único contrato, o a un grupo de contratos para reflejar mejor la esencia económica de éstos.

Notas a los estados financieros (continuación)

23.19 Si un contrato cubre varios activos, la construcción de cada activo deberá tratarse como un contrato de construcción separado cuando:

- (a) se han presentado propuestas económicas separadas para cada activo;
- (b) cada activo ha estado sujeto a negociación separada, y el constructor y el cliente tienen la posibilidad de aceptar o rechazar la parte del contrato relacionada con cada activo; y
- (c) pueden identificarse los ingresos de actividades ordinarias y los costos de cada activo.

23.20 Un grupo de contratos, con uno o más clientes, deberá tratarse como un único contrato de construcción cuando:

- (a) el grupo de contratos se negocia como un único paquete;
- (b) los contratos están tan estrechamente relacionados que son, efectivamente, parte de un único proyecto con un margen de beneficios global; y
- (c) los contratos se ejecutan simultáneamente, o bien, en una secuencia continua.

Método del porcentaje de terminación

23.21 Este método se utiliza para reconocer los ingresos de actividades ordinarias por prestación de servicios (véanse los párrafos 23.14 a 23.16) y por contratos de construcción (véanse los párrafos 23.17 a 23.20). Una entidad examinará y cuando sea necesario, revisará las estimaciones de ingresos de actividades ordinarias y los costos a medida que avance la transacción del servicio o el contrato de construcción.

23.22 Una entidad determinará el grado de terminación de una transacción o contrato utilizando el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado. Los métodos posibles incluyen:

- (a) la proporción de los costos incurridos por el trabajo ejecutado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados. Los costos incurridos por el trabajo ejecutado no incluyen los costos relacionados con actividades futuras, tales como materiales o pagos anticipados.
- (b) inspecciones del trabajo ejecutado.
- (c) la terminación de una proporción física de la transacción del servicio o del contrato de trabajo.

Los anticipos y los pagos recibidos del cliente no reflejan, necesariamente, la proporción del trabajo ejecutado.

23.23 Una entidad reconocerá los costos relacionados con la actividad futura de la transacción o el contrato, tales como materiales o pagos anticipados, como un activo si es probable que los costos se recuperen.

23.24 Una entidad reconocerá inmediatamente como gasto cualquier costo cuya recuperación no sea probable.

23.25 Cuando el desenlace de un contrato de construcción no pueda estimarse con suficiente fiabilidad:

- (a) Una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida en que sea probable recuperar los costos del contrato incurridos, y (b) la entidad reconocerá los costos del contrato como un gasto en el periodo en que se hayan incurrido.

23.26 Cuando sea probable que los costos totales del contrato de construcción vayan a exceder los ingresos de actividades ordinarias totales del contrato, las pérdidas esperadas se reconocerán inmediatamente como un gasto, con la provisión correspondiente por un contrato oneroso (véase la Sección 21).

Notas a los estados financieros (continuación)

23.27 Si la cobrabilidad de un importe ya reconocido como un ingreso de actividades ordinarias de un contrato deja de ser probable, la entidad reconocerá el importe incobrable como un gasto y no como un ajuste del importe de ingresos de actividades ordinarias del contrato.

Intereses, regalías y dividendos

23.28 Una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias procedentes del uso por terceros de activos de la entidad que producen intereses, regalías y dividendos de acuerdo con las bases establecidas en el párrafo 23.29, cuando:

- (a) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados con la transacción, y
- (b) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

23.29 Una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con las siguientes bases:

- (a) Los intereses se reconocerán utilizando el método del interés efectivo como se describe en los párrafos 11.15 a 11.20.
- (b) Las regalías se reconocerán utilizando la base de acumulación (o devengo), de acuerdo con la esencia del acuerdo correspondiente.
- (c) Los dividendos se reconocerán cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

Medición de los ingresos de actividades ordinarias

Sección 23.3 Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad.

23.4 Una entidad incluirá en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de la entidad, por su cuenta propia. Una entidad excluirá de los ingresos de actividades ordinarias todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido. En una relación de agencia, una entidad incluirá en los ingresos de actividades ordinarias solo el importe de su comisión. Los importes recibidos por cuenta del principal no son ingresos de actividades ordinarias de la entidad.

Pago diferido

23.5 Cuando se difieren las entradas de efectivo o equivalentes al efectivo y el acuerdo constituye efectivamente una transacción financiera, el valor razonable de la contraprestación es el valor presente de todos los cobros futuros determinados utilizando una tasa de interés imputada. Una transacción financiera surge cuando, por ejemplo, una entidad concede un crédito sin intereses al comprador o acepta un efecto comercial, cargando al comprador una tasa de interés menor que la del mercado, como contraprestación por la venta de bienes. La tasa de interés imputada será, de entre las dos siguientes, la que mejor se pueda determinar:

- (a) la tasa vigente para un instrumento similar de un emisor con una calificación crediticia similar, o
- (b) la tasa de interés que iguale el importe nominal del instrumento con el precio de venta en efectivo actual de los bienes o servicios.

Notas a los estados financieros (continuación)

Una entidad reconocerá la diferencia entre el valor presente de todos los cobros futuros y el importe nominal de la contraprestación como ingreso de actividades ordinarias por intereses, de acuerdo con los párrafos 23.28 y 23.29 y con la Sección 11.

Intercambios de bienes o servicios

23.6 Una entidad no reconocerá ingresos de actividades ordinarias:

- (a) cuando se intercambien bienes o servicios por bienes o servicios de naturaleza y valor similar, o
- (b) cuando se intercambien bienes o servicios por bienes o servicios de naturaleza diferente, pero la transacción carezca de carácter comercial.

23.7 Una entidad reconocerá ingresos de actividades ordinarias cuando los bienes se vendan o los servicios se intercambien por bienes o servicios de naturaleza diferente en una transacción de carácter comercial. En ese caso, la entidad medirá la transacción:

- (a) al valor razonable de los bienes o servicios recibidos, ajustado por el importe de cualquier efectivo o equivalentes al efectivo transferidos; o
- (b) si el importe según (a), no se puede medir con fiabilidad, entonces por el valor razonable de los bienes o servicios entregados, ajustado por el importe de cualquier efectivo o equivalentes al efectivo transferidos; o
- (c) si no se puede medir con fiabilidad el valor razonable ni de los activos recibidos ni de los activos entregados, entonces por el valor de los activos entregados, ajustado por el importe de cualquier efectivo equivalentes al efectivo transferidos.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

(ii) Pasivos financieros

Notas a los estados financieros (continuación)

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar a relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Al momento de su reconocimiento inicial, la Compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2012 y de 2011.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

(iii) **Compensación de instrumentos financieros-**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iv) **Valor razonable de los instrumentos financieros-**

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costos de transacción.

En el caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado recientes, la referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de flujo de fondos ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

a) Inventarios-

Los inventarios de son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios se asigna al costo de adquisición usando el método promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

b) Propiedad, planta y equipo-

La propiedad, planta y equipo se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de

Notas a los estados financieros (continuación)

reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultados integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	<u>Años</u>
Edificios	50 años
Equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipos de cómputo	3 años
Vehículos	<u>5 años</u>

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

Una partida del rubro de propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

a) Desvalorización de activos de larga duración-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes de proyectos, inversiones licitadas, presupuestos operativos de capital, tasa de actualización, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, la Gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado de la propiedad, planta u equipo y activos intangibles, no

Notas a los estados financieros (continuación)

pueda ser recuperado.

b) **Provisiones-**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

c) **Obligaciones por beneficios post - empleo-**

La Compañía, según las leyes laborales ecuatorianas, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

c) **Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes al servicio prestado, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluirán a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago se realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por venta de lubricantes son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los distribuidores o clientes finales (usualmente con la entrega del producto), y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable. Los descuentos otorgados en la venta de lubricantes son reconocidos como descuentos en el precio.

d) **Costos y gastos-**

Los costos y gastos se reconocen a medida que devengan y se registran en los períodos en los cuales se relacionan.

e) **Arrendamientos-**

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

Los arrendamientos financieros que transfieren a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al inicio del plazo del arrendamiento, ya sea por el valor razonable de la propiedad arrendada, o por el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, el que sea

Notas a los estados financieros (continuación)

menor. Los pagos por arrendamientos se distribuyen entre los cargos financieros y la reducción de la deuda, de manera tal de determinar un ratio constante de interés sobre el saldo remanente de la deuda. Los cargos financieros se reconocen como costos financieros en el estado de resultados integral.

El activo arrendado se deprecia a lo largo de su vida útil. Sin embargo, si no existiese certeza razonable de que la Compañía obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, menor.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

f) Impuestos-

Impuesto a las ganancias corriente

El activo o pasivo por impuesto a las ganancias corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a las ganancias es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a las ganancias respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permitan recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier

Notas a los estados financieros (continuación)

impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

g) Contingencias-

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

h) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

1. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y/o estimaciones significativos utilizados por la gerencia:

Estimación para cuentas incobrables-

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos, así como estimación realizada por la gerencia respecto a la resolución de disputas mantenidas con operadoras por el tráfico de llamadas.

Las políticas y procedimientos de cobranzas varían de acuerdo al crédito otorgado, recuperación histórica de la cartera y antigüedad de los vencimientos.

Las estimaciones de las cuentas de clientes se efectúan en base al cálculo del 100% de su cartera con antigüedad mayor a 90 días.

Notas a los estados financieros (continuación)

Vida útil de propiedad, planta y equipos-

La propiedad, planta y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debiera disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. Dada la naturaleza del contrato de concesión a largo plazo y la complejidad de los acuerdos contractuales existentes, las diferencias que surjan entre los resultados reales y las suposiciones efectuadas, o por las modificaciones futuras de tales suposiciones, podrían requerir ajustes futuros a los ingresos y gastos impositivos ya registrados. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores, de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad y/o calificación de crédito, y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Notas a los estados financieros (continuación)

Notas explicativas del estado de situación financiera y estados de resultados integrales-

Saldos iniciales.- Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, que comprenden normas oficializadas a través de resoluciones emitidas a la fecha de emisión de los estados financieros por la Superintendencia de Compañías de Ecuador. Las NIIF incorporan las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos de los respectivos Comités de Interpretaciones (SIC y CINIIF).

Participación de trabajadores

La participación a trabajadores (beneficios a empleados) que se presentaba en una sola línea antes de impuestos, se presenta en el estado de resultados integrales como parte de los gastos de personal.

Otros gastos, neto

De conformidad con las NIIF, los otros gastos e ingresos se presentan como parte de los costos e ingresos de operación, respectivamente.

2. Efectivo y equivalente al efectivo

Composición del activo disponible:	Dic-12	Dic-11
Efectivo y Equivalente al Efectivo	211.517	92.705
Caja - Bancos		
Caja	0,00	200,00
Bancos Locales	111.517	92.505
Banco Promerica	61.311,00	92.505
Banco Pichincha	50.206,28	0,00
Inversiones		
Banco Pichincha	100.000,00	0,00

3. Activos Financieros

Composición de los activos financieros:	Dic-12	Dic-11
Activos Financieros	4.233	1.051
Cuentas y Documentos Por Pagar Anticipos		
Espacio Urbano	2.609	0
Beneficios	0	1.051
Prodeportes S.A.	269	0
Luis Galarza	10	0
Enrique Serrano	110	0
Carlos Prado - OCC	70	0
Armando Bowen C.	110	0
Galo Rendón	155	0
Bartolo Villegas	650	0
Cristian Galarza	150	0
Pedro Lucero	100	0
Anchundia		

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Activos por Impuesto Corriente

Composición de los activos por impuesto corriente:	Dic-12	Dic-11
Retenciones en la Fuente	38	0

5. Propiedad, planta y equipo

Composición de propiedad, planta y equipo:	Dic-12	Dic-11
Propiedad Planta y Equipos	1.200.446	246
Terrenos	1'200.000	0
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	200	0
Equipo de Computación	246	246
(-) Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	0	0

6. Activos por Impuesto Diferido

Composición de los activos por impuesto diferido:	Dic-12	Dic-11
Activos por Impuesto Diferido	116.227	13.340
Crédito Tributaria a favor de la empresa (I.V.A.)	116.227	13.340

7. Otros Activos no Corrientes

Composición de otros activos no corrientes:	Dic-12	Dic-11
Otros Activos No Corrientes	1.955.354	250.547
Activos Diferidos		
Anticipo a Proveedores	304.197	98.530
Gastos Diferidos	776.955	116.374
Suministros	178	119
Materiales Inv. Mat Prima	713.038	107.641
Otros Gastos Varios	30.264	758
Tasas Y Tramites Municipales Y	7.176	5.633
Certificaciones		
Intereses Y Multas	11.787	148
Otros	14.513	2.074
Costos Diferidos	874.202	35.643
Transporte/Desalojo	37.863	5.958
Nomina	0	13.091
Rol Cuadrilla	338.555	10.807
Honorarios	12.271	1.178
less Cuadrilla	66.301	0
Contratista Gasfitería	45.650	0
Contratista Tumbado	27.350	0
Ascensores	60.408	0
Estructura Metálica	53.102	0
Contratista Aluminio Y Vidrio	42.500	0
Software Sistema Glp	14.985	1.050
Diseño Puertas	25.000	0
Contratista Electricista - Rodace	40.000	0
Otros	110.217	3.559

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Composición de obligaciones con instituciones financieras:	Dic-12	Dic-11
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	2.100.000	0
Banco Pichincha	2.100.000	0
Operaciones con el Banco del Pichincha		
Nro.153143300	\$1'000.000 a 360 días plazo a una tasa de interés 7.75% anual	
Nro. 155417400	\$1'100.000 a 360 días plazo a una tasa de interés 7.75% anual	

9. Otras Obligaciones Corrientes

Composición de otras obligaciones corrientes:	Dic-12	Dic-11
Otras obligaciones corrientes	8.396	4.379
Con la Administración Tributaria	5.866	1.027
Retención Fuente	2.916	907
Iva por Pagar	2.950	119
Con el IESS	2.529	1.534
Aportes Individuales	2.529	667
Obligaciones patronales	0	867
Por beneficios de ley a empleados	0	1.818
Decimo tercer Sueldo	0	519
Decimo cuarto Sueldo	0	792
Vacaciones	0	507

10. Anticipos de Clientes

Composición de anticipo de clientes es la siguiente:	Dic-12	Dic-11
Anticipos de Clientes	550.081	46.965
Gina Enríquez	0	9.374
Andrés Holguín	27.181	8.591
Teresita Bayona	18.608	10.000
Nora Valenzuela	17.750	19.000
Dep. Argonne Francisco López	50.168	0
Jorge Barriga	27.478	0
Oscar Núñez	79.793	0
Gina Henríquez De Bruno	20.748	0
Alfredo Ramírez Preciado	20.000	0
Rosita Sánchez	54.000	0
Alexandra Vivas	42.365	0
Erika Dueñas	28.000	0
Dr. Luis Castro	42.506	0
Arq. Ma. Laura Jurado	33.042	0
Liproyectos S.A. - Lourdes De Jordán	28.912	0
Felipe Peñaredonda / Ma. Isabel Nevarez	34.522	0
Ketty García Vincés	25.006	0

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Otros Pasivos Corrientes

Composición de otros pasivos corrientes:	Dic-12	Dic-11
Otros Pasivos Corrientes	77	305.977
Préstamos a Terceros		
Summa Corp	0	305.915
Otros Pasivos		
Intereses Ganados	77	62

12. Otros Pasivos no Corrientes

Composición de otros pasivos no corrientes:	Dic-12	Dic-11
Otros Pasivos no Corrientes	111.869	0
Préstamos a Terceros		
Koches S. A.	111.869	0

13. Capital

La composición del capital:

ACCIONISTAS	%	ACCIONES	VALOR ACCION	CAPITAL
Cidemco S.A.	50	400	1,00	400
Koches S.A.	50	400	1,00	400
	100	800		800

El capital Social es de \$800 Menos valor por cancelar por los Accionistas de \$600.

Notas a los estados financieros (continuación)

Notas a los estados financieros (continuación)

Notas a los estados financieros (continuación)