

**Notas a los Estados Financieros**  
**Construcciones y Prestaciones Petroleras S.A. CPP**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución y operaciones**

Construcciones y Prestaciones Petroleras S.A. CPP (la Compañía) fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública y aprobación de la Superintendencia de Compañías según Resolución No. SC.LJ.DJC.Q.12.001666 de fechas 12 y 29 de marzo de 2012, respectivamente, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de abril del 2012. Se dedica a la construcción, montaje y ejecución de toda clase de obras públicas y privadas en el ámbito de la industria de la construcción y la ingeniería en particular. La Compañía es subsidiaria directa de Preglosid, S.L., entidad española que posee el 99% de su capital social.

La oficina de la Compañía está ubicada en la Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón, en la ciudad de Quito.

A partir de su creación, la Compañía inició la prestación de servicios de ingeniería básica y de detalle, construcción, montaje y prestaciones relacionadas al Consorcio Shushufindi S.A., por un plazo aproximado de 15 años. A la presente fecha, el contrato correspondiente se encuentra en proceso de firma y legalización.

Las actividades de la Compañía corresponden a la prestación de los servicios antes descritos, y en consecuencia, sus resultados dependen fundamentalmente de las transacciones realizadas con el Consorcio, con base en los términos definidos para tales efectos.

**1.2 Autorización de Estados Financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos con la autorización de fecha 27 de junio del 2013 del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme durante el período que se presenta en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme al período que se presenta.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las

de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas y enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 19	Enmienda, "Beneficios a empleados" - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1do enero del 2010
NIC 32	Enmienda, "Instrumentos financieros: presentación" - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1do enero del 2010
NIIF 7	Enmienda, "Instrumentos financieros: presentación" - Nuevas divulgaciones para facilitar la comparación entre entidades que preparan estados financieros bajo NIIF y aquellas que los preparan bajo Principios Americanos.	1do enero del 2010
NIIF 9	"Instrumentos financieros" - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1do enero del 2015
NIIF 11	"Acuerdos conjuntos"	1do enero del 2013
NIIF 12	"Divulgaciones de intereses en otras entidades" - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1do enero del 2015
NIIF 13	"Medición del valor razonable" - Presenta la definición de valor razonable, formas de medición y divulgaciones requeridas.	1do enero del 2015

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y enmiendas a las interpretaciones de las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

## 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

## 2.3 Efectivo

Comprende el efectivo disponible en caja y los depósitos de libre disponibilidad en bancos.

## 2.4 Activos y pasivos financieros

### 2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas"; ii) "préstamos y cuentas por cobrar"; iii) "activos mantenidos hasta su vencimiento"; y, iv) "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: i) "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas"; y, ii) "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no presenta activos financieros mayores a 12 meses.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no presenta pasivos financieros mayores a 12 meses.

## 2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

### Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, es decir cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### Medición posterior -

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales:

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por el Consorcio Shushufindi S.A. por la prestación de servicios de ingeniería básica y de detalle, construcción, montaje y prestaciones relacionadas. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días.

(ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por transacciones comerciales. Dichas transacciones se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues son exigibles por la Compañía en el corto plazo y no devengan intereses.

(b) Otros pasivos financieros

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Proveedores:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

(ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas:

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos recibidos. Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable y posteriormente, se miden a su costo amortizado, pues generan intereses a las tasas vigentes en el mercado. Los gastos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gasto interés".

### 2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2012 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar.

### 2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## 2.5 Activos fijos

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipo de Computación	3
Contenedores	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

## **2.6 Deterioro de activos no financieros (activos fijos)**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## **2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### **Impuesto a la renta corriente -**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables.

### **Impuesto a la renta diferido -**

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El Impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre de 2012 no se generaron diferencias temporales significativas entre las bases tributarias y financieras por lo que no fue aplicable la determinación y registro de impuesto diferido.

## **2.8 Beneficios a los empleados**

### **(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

#### **(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:**

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas.

#### **(ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:**

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **(iii) Vacaciones:**

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

### **(b) Beneficios de largo plazo - Provisiones de jubilación patronal:**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando

la tasa anual de conmutación actuarial del 4%.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

## **2.9 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por la prestación de servicios de construcción e ingeniería son reconocidos en la medida en que sea probable recuperar los costos incurridos por causa del contrato, y los costos correspondientes, se reconocen en el periodo en que se incurren. Cualquier pérdida esperada es reconocida inmediatamente en los resultados del ejercicio.

## **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en su experiencia, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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 principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Activos fijos:**

La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año (Nota 2.5).

- **Provisiones por beneficios a empleados:**

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.8).

- **Reconocimiento de ingresos:**

La Compañía reconoce sus ingresos, considerando que mantiene trabajos de construcción específicamente negociados para la fabricación de un conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí y son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función.

Al 31 de diciembre del 2012, los ingresos corresponden a órdenes de trabajo solicitadas por Consorcio Shushufindi S.A. y Tecpeservices S.A.

## 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

### 4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de precio y concentración) riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas establecidas que entre otros aspectos, consideran las directrices definidas por su Casa Matriz. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

#### (a) Riesgo de mercado (precio y concentración)

La principal exposición a la variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con el contrato de servicios de ingeniería básica y de detalle, construcción, montaje y prestaciones relacionadas con el Consorcio Shushufindi S.A., por un plazo aproximado de 15 años.

#### (b) Riesgo de crédito

Las políticas de crédito están estrechamente relacionadas con el nivel de riesgo que la Compañía está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios. Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser como mínimo de "A".

#### (c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

El análisis de liquidez de los pasivos financieros indica que tienen vencimiento de menos de un año.

#### (d) Riesgo de capitalización

Los objetivos de la Compañía cuando administra su capital es proteger el principio de empresa en marcha de sus operaciones.

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía ha generado flujos de efectivo suficientes para atender sus obligaciones, por lo que no ha sido necesario considerar estrategias de apalancamiento.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros -

La Compañía mantiene todos sus instrumentos financieros a corto plazo, a continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	<u>2012</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>	
Efectivo	4,598,378
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>	
Cuentas por cobrar comerciales	13,747,797
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	3,256,927
Otras cuentas por cobrar	<u>15,993</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u>21,619,095</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>	
Proveedores y otras cuentas por pagar	7,801,201
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>1,006,781</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>8,807,982</u>

### Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

## 6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Costo de ventas	Gastos administrativos	Total
Sueldos y beneficios sociales	759,703	-	759,703
Participación laboral	1,252,465	-	1,252,465
Jubilación patronal	28,013	-	28,013
Depreciación	-	6,907	6,907
Bienes y servicios	6,779,246	-	6,779,246
Materiales de instalación	3,873,813	-	3,873,813
Alquiler de equipos	829,876	-	829,876
Transporte aéreo y terrestre	333,462	-	333,462
Hospedaje y alimentación	296,105	-	296,105
Seguros	12,262	-	12,262
Aranceles	4,932	38,813	43,745
Servicios básicos y de comunicación	87	25,012	25,099
Otros costos y gastos	15,986	38,501	54,486
	<u>14,185,949</u>	<u>109,233</u>	<u>14,295,182</u>

## 7. EFECTIVO

### Composición

	<u>Institución financiera</u>	<u>Calificación de riesgo</u>	<u>2012</u>
Efectivo en caja	-	-	6,000
Bancos	Banco Internacional S.A.	AAA-	<u>4.592.378</u>
			<u>4.598.378</u>

## 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El saldo al 31 de diciembre del 2012, comprende los valores pendientes de cobro por los servicios prestados a Consorcio Shushufindi S.A., cuyo vencimiento es de hasta 60 días.

## 9. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y EMPLEADOS

### Composición:

	<u>2012</u>
Anticipos a empleados	155,117
Anticipos a proveedores locales	<u>583,323</u>
	<u>738,440</u>

## 10. ACTIVOS FIJOS

El movimiento y los saldos de los activos fijos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Contenedores</u>	<u>Total</u>
<b>Al 22 de marzo del 2012</b>	-	-	-
<b>Movimiento 2012</b>			
Adiciones	48,104	43,053	91,157
Depreciación	<u>(6,104)</u>	<u>(803)</u>	<u>(6,907)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2012	<u>42,000</u>	<u>42,250</u>	<u>84,250</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2012</b>			
Costo histórico	48,104	43,053	91,157
Depreciación acumulada	<u>(6,104)</u>	<u>(803)</u>	<u>(6,907)</u>
Valor en libros	<u>42,000</u>	<u>42,250</u>	<u>84,250</u>

## 11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición

	<u>2012</u>
Proveedores locales (1)	7,758,486
Otras cuentas por pagar	<u>42,716</u>
	<u>7,801,201</u>

(1) Comprende principalmente proveedores de bienes para la construcción y servicios especializados.

## 12. ANTICIPOS DE CLIENTES

El 18 de diciembre del 2012, la Compañía recibió de Consorcio Shushufindi S.A. un anticipo por US\$4,000,000 para la adquisición de materiales, equipos y avances en la construcción de instalaciones, el mismo que será descontado a partir del mes de marzo del 2013 a razón de US\$400,000 mensuales.

## 13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas al 31 de diciembre del 2012 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

(a) Transacciones

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2012</u>
<u>Ventas</u>			
Tecpeservices S.A.	Ciente relacionado	Comercial	<u>7,344,148</u>

(b) Saldos

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2012</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Tecpeservices S.A.	Ciente relacionado	Comercial	<u>3,356,927</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
Preglosid S.L.	Accionista	Financiera	1,500
Compañía Interamericana de Trabajos Civiles Comintrae S.A.	Compañía relacionada	Financiera	<u>1,005,281</u>
			<u>1,006,781</u>

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones comparables a las indicadas precedentemente.

**14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

**Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre el período comprendido entre el 9 de abril y el 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	
Utilidad del período antes de participación laboral e impuesto a la renta	<u>8,349,767</u>	
Menos - Participación a los trabajadores	(1,252,464)	
Menos - Otras partidas conciliatorias	(1,373)	
Más - Gastos no deducibles	<u>47,961</u>	(1)
	<u>(1,208,876)</u>	
Base tributaria	7,140,891	
Tasa impositiva	<u>23%</u>	
Impuesto a la renta causado	<u>1,642,405</u>	
Menos - Crédito tributario	<u>(115,208)</u>	
Impuesto a la renta por pagar	<u>1,527,197</u>	

- (1) Incluye principalmente los cargos efectuados en el período por jubilación patronal e intereses y multas, no deducibles.

#### Situación fiscal -

El año 2012 está sujeto a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

#### Legislación sobre Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. Adicionalmente, se exige que en la declaración de impuesto a la renta anual se declaren las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía con el apoyo de sus asesores tributarios, ha concluido que no existe impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2012.

### 15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición y movimiento:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
<b>Pasivos corrientes</b>				
Beneficios sociales (1)	-	2,562,167	(1,067,415)	1,494,752
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Jubilación patronal (2)	-	28,013	-	28,013

- (1) Incluye principalmente el saldo por pagar a los empleados por concepto de participación laboral por US\$1,252,464 y beneficios tales como décimo tercer y décimo cuarto sueldos, vacaciones, entre otros.

- (2) Ver Nota 2.8 (b).

### 16. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. Al 31 de diciembre del 2012, el capital suscrito y pagado de acuerdo con los estatutos de la Compañía, está representado por 100 acciones ordinarias de

valor nominal US\$100 cada una, que totalizan US\$10,000.

Mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.13.001597 de fecha 28 de marzo del 2013, la Superintendencia de Compañías autorizó la capitalización de aportes para futuras capitalizaciones por US\$300,000. En forma adicional, la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 25 de abril del 2013, resolvió la capitalización de aportes para futuras capitalizaciones por US\$1,000,000, disposición que será acogida por la Administración una vez que la Superintendencia de Compañías apruebe la referida capitalización.

#### 17. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

#### 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Excepto por lo descrito en la Nota 16, entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



Dr. Carlos Salazar Toscano  
Representante Legal



William Rios  
Contador General