

SOUTHERN
ENTERPRISES &
INVESTMENTS CO. S.A.
SEICO

Estados Financieros
Por el año terminado en Diciembre del 2013

SOUTHERN ENTERPRISES & INVESTMENTS CO. S. A. SBICO

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado Comparativo de Evolución del Patrimonio
- Estado Comparativo de Flujos de Efectivo

SOUTHERN ENTERPRISES & INVESTMENTS CO. S.A.**Balance General**
(Expresado En dólares)

Año terminado en 31 de Diciembre

2013

Activos**Activos Corrientes**

Efectivo en Caja-Bancos	85,363,71
Inversiones	1'385,000,00
Cuentas por Cobrar Clientes	2,307,12
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(219,19)
Anticipo a Proveedores	241,079,84
Inventarios	2'259,303,23

Total Activos Corrientes **4'173,634,71****Activo fijo****Propiedades de Inversión****Terrenos** **51'726,000,00****Total Activo Fijo** **51'726,000,00****Otros Activos no Corrientes****Otras cuentas** **82,678,32****Total Otros Activos no Corrientes** **82,678,32****TOTAL ACTIVOS****58'982,313,03**Emilio Isaias
Representante Legal
Wilson Gustavo Moyano
Contador

SOUTHERN ENTERPRISES & INVESTMENTS CO. S.A.

Balance General
(Expresado En dólares)

Año terminado en 31 de Diciembre 2013

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	
Pasivos Corrientes	
Por pagar a Proveedores Nacionales	8.723,83
Dividendos por Pagar	1'432.513,19
Impuestos por Pagar	357.249,71
Total Pasivos Corrientes	1'798.486,73
Otros Pasivos no Corrientes	
Garantías recibidas	57.432,16
Total Pasivos no Corrientes	57.432,16
TOTAL PASIVO	1'855.918,89

Patrimonio	
Capital Social	3.000,00
Reservas	1.500,00
Resultado por Aplicación de NIIFs por primera Vez	51'870.640,75
Utilidad del Presente Ejercicio	2'243.253,39
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	54'126.394,14
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	55'982.313,03

Emilio Irujo
Representante Legal


Wilson Gustavo Moyano
Contador.-

SOUTHERN ENTERPRISES & INVESTMENTS CO. S.A.**Estado de Resultados
(Expresado En dólares)**

<hr/>	
Año terminado en 31 de Diciembre	2013
<hr/>	
Ingresos	
Ventas	7.488.751,45
Otros Ingresos	54.019,72
Reembolsos como Intermediario	9.460,98
<hr/>	
Total de Ingresos	7.552.232,15
<hr/>	
Costos y Gastos	
Instalaciones y Mantenimiento	163.326,66
Gastos de Operacionales	508.452,52
<hr/>	
Total Costos y Gastos	671.779,18
<hr/>	
Participación Trabajadores y Renta	
15% Participación de Trabajadores	0,00
22% Impuesto a la Renta	635.179,78
<hr/>	
Total Participación Trabajadores y Renta	635.179,78
<hr/>	
RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO	2.243.253,39
<hr/>	

Enilio Isaacs
Representante Legal


Wilson Gustavo Moyano
Contador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SUCURSAL EXTRANJERA

ACTIVIDADES

Con fecha 18 de febrero del 2004 el Sr. Secretario de Comercio Dr. José Raúl Castro Castro mediante Resolución No. 19.0, y J. R. P. CONSIDERANDO que se han cumplido con las obligaciones exigidas en el artículo 413 de la Ley de Comercio, previo al establecimiento de la sucursal en el exterior de la Compañía sucesora "Instituto Ecuatoriano de Inversiones C.A.S.A" de personalidad jurídica.

RESOLVO:

ARTICULO PRIMERO.- CALIFICAR de suficiente los documentos otorgados en el exterior, y autorizar el establecimiento de la sucursal en el Exterior a la compañía "Instituto Ecuatoriano de Inversiones C.A.S.A" sus acciones y sus propios recursos, en tanto en el exterior o los bienes acumulados, y, utilizar de recursos al Poder otorgado por la Junta de Gobierno a favor del señor Emilio Emilio Maldonado de personalidad ecuatoriana, quien actuará como Apoderado y Representante Legal.

ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER al Que el Honorable Tribunal Queiro en Quito Municipales de Quito, tome nota del contenido de esta resolución.

ii-Que el Registrador Municipal del Distrito Metropolitano de Quito en esta ciudad. Es la compañía el detalle de la sucursal, según los documentos exigidos en las presentaciones, la escritura y esta resolución;

iii-Que deban inscribirse dentro de los plazos respectivos.

ARTICULO TERCERO.- DISPONER que se publiquen, por una vez en uno de los periódicos de mayor circulación en el Distrito Metropolitano de Quito, el texto íntegro del poder y un extracto de las disposiciones contenidas en las presentaciones y resoluciones.

Con fecha 11 de marzo del 2004 queda inscrita la escritura antes mencionada en el Registro Municipal bajo el No. 701 en Registro municipal Trámite 131, siendo Registrador Municipal del Distrito Quito el Dr. Raúl Castro Castro.

IMPORTE

La actividad de la Sucursal de Comercio Sucesora "Instituto Ecuatoriano de Inversiones C.A.S.A" en la DOMICILIARIA, comprendiendo con la inscripción, presentación, inscripción de libros contables.

CAPITAL SOCIAL.- USD \$ 1.000.00 de los cuales Usd de Noviembre

- En fecha 12 de marzo del 2018 mediante escritura registrada en la Oficina Virtual Digna del Dr. Felipe Escobar Durán, el Ing. Darío Jaime Maldonado Tapscroft, Legado de “Sociedad Ecuatoriana de Inversión C.A.S.” suscribe un PODER ESPECIAL a favor del Ing. Cesar Augusto WILSON (Cesar) Cordero para que en el estado de Identidad (19877402-0) a objeto de que intervenga verbal y físicamente en los siguientes actos como apoderado de “Sociedad Ecuatoriana de Inversión C.A.S.”, con el servicio de Ramon Inerona, Superintendencia de Compañías, para que realice todo tipo de trámites ante el Ministerio de Celos, sus salas especializadas de la Corte Superior de Justicia por materia de sucesión, incluso informó sobre la resolución de sucesión de SAC en caso de su fallecimiento.

NOTA 1- RESPONSABILIDAD POR LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La información contenida en los estados financieros Digna es responsabilidad de la Administración de “Sociedad Ecuatoriana de Inversión C.A.S.”, que declara y expresa que se ha aplicado en la totalidad los principios y normas incluidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

NOTA 2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador aprobó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y se aplicarán obligatoriamente por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2011 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Económicas de Compañías (NEC) fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, por lo que se refiere se transición a las NIIF el 01 de enero de 2017.

2.1 Normativa Contable Aplicada

Los estados financieros de “Sociedad Ecuatoriana de Inversión C.A.S.”, por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron presentados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de conformidad con sus requerimientos de firma consecutiva.

2.2 Norma Fiscal

Los estados financieros, son presentados en dólares americanos, que es la moneda nacional y de presentación de “Sociedad Ecuatoriana de Inversión C.A.S.”.

1) **Formación**

La preparación de estados financieros de acuerdo con la práctica en los IFRS requiere que la administración de la Compañía elabore ciertos procedimientos, libros y registros que permitan la aplicación de políticas de contabilidad y los eventos reportados de acuerdo, periodos, registros y gastos relacionados.

Los estimaciones y ajustes relacionados al activo sobre una base contable. Los errores en los estimaciones contables son reconocidos en el periodo en el cual las estimaciones son erróneas y en cualquier periodo futuro afectado.

NOTA 4. RESULTOS DEL PERIODO, LOS CONTABILIZACIONES Y TASAS

► **Objetivo y aplicación al estado**

El objetivo y aplicación correspondiente a estados de caja, activos e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en dinero, concuerdan de objetivo y registro a un tiempo para significancia de cambio en su valor con resultados de reportar a los estados.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, el objetivo y aplicación de concuerdan con el resultado de disponibilidad y objetivo equivalente de acuerdo a la definición internacional con el subgrupo bancario público.

► **Medición contable y ajuste por efecto**

Se clasifican en Activos Corrientes, corresponden a la naturaleza actual y posición de cobro. Cuando el activo se cumple más allá de las condiciones de activos corrientes, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado, al final de cada periodo sobre el que se informa, los ingresos en libros de los dividendos reconocidos y otros ingresos por cobrar se miden para determinar el valor alguna evidencia objetiva de que se pagan a un comprador. Si no así, se reconoce inmediatamente de mediana sus pérdidas por deterioro del valor.

► **Principio contable**

Corresponden a un nivel de propiedad que cubren ciertos eventos, la propiedad se medirá en base a los valores de cambio en reconocimiento contables en el periodo y que para otros de cambio se aplica a transacciones de otros tipos.

► **Medición**

Corresponden a ciertos en periodos de producción con ritmos para ser vendidos en el curso normal de la operación. Los inventarios se miden al costo o al valor más realizable, el menor.

4. **Propiedades, bienes y equipo**

Medición. La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se presenta entre los activos no corrientes y el importe resultante de las pérdidas de deterioro de valor. El costo incluye gastos de adquisición y todo los costos directamente relacionados con la situación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la administración.

Los gastos relativos de mantenimiento, construcción y reparación, se registran en los resultados del periodo en que se incurran.

Retiro o venta. La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una partida de propiedad planta y equipo, se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Valor de depreciación, valor libro o valor residual. El costo de propiedad, planta y equipo se disminuye aplicando el método de línea recta. En forma general, la tasa del valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, administrativamente pueden modificarse como parte de un procedimiento normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una corrección acumulada.

Los valor libro para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente cuadro:

Descripción	Valor en libros
Tubos	21, 46
Tubos	1
Maquinaria y equipo y equipo de oficina	10
Equipo de computación	1
Instalaciones	1
Muebles	10

Redes de propiedad, planta y equipo. La propiedad, planta y equipo puede estar en lugar por diferentes circunstancias, como, deterioramiento o desuso, falta de rentabilidad, sustitución por equipo, mejoras, venta o otra forma. La utilidad o pérdida reconocida en la fecha por retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Los ganancias se se clasifican como ingresos operacionales, sin considerar en todo de activos fijos.

2. Propiedades de Inversión

En este punto se explicarán las propiedades que se tienen por obtener rentas, plusvalías o pérdidas, en lugar de pagar las mismas en la producción o realización de bienes o servicios, a fin de poder hacer adecuadamente, a fin de tener en el caso necesario de las operaciones.

Las propiedades de inversión se encuentran entre otras cosas cuando sea posible que las ganancias económicas futuras que están asociadas con tales propiedades de inversión fluyan hasta la entidad.

La Comisión se conforma al momento permitido por la NIC de Propiedades de Inversión aplica el modelo del flujo que se reconoce clasificada en la NIC 38, y requiere que la propiedad de inversión sea medida después de la realización inicial al costo depreciado menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Requisitos

Las propiedades de inversión se dan de hecho en ciertos casos cuando el estado de inversión (dentro) en el momento de su disposición o cuando las propiedades de inversión pueden permanentemente perder de su uso y se se espera beneficiar económica futura procedente de su disposición.

La disposición de una propiedad de inversión puede producir una baja de renta o por incrementos a un patrimonio financiero.

La pérdida o ganancia realizada del costo a disposición de una propiedad de inversión, es diferentemente como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el impuesto en favor del activo y se reconocen en el resultado del período en que se realiza el activo o la disposición.

3. Retiros

El final de cada período la Comisión evalúa los valores de libros de los activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo (unidad generadora de efectivo) a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (si tal hay alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultado.

Desde el año 2015, "Bankers Company of Investment Co., Ltd." se ha reconocido pérdidas por deterioro en los valores de activos.

4. **Clasificación de Seguros, Contratos y Cuentas**

Los seguros de acciones y pólizas presentadas en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como cuentas que finalizan con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no vencidas, los de vencimiento superior a dicho período.

4.1 **Acción Financiera**

La Compañía reconoce inicialmente las pólizas o pólizas por valores en la fecha en que se adquieren. La Compañía trata como acciones financieras las pólizas por valores.

4.2 **Otros Seguros**

Los seguros financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía de no haber un seguro financiero cuando un obligación contractual es asumida.

La Compañía trata los siguientes seguros financieros como por pagar contables y otros como por pagar:

4.3 **Responsabilidad de Seguro (Inferencia, Costo y Ganar)**

Seguros Inferencia

Los seguros son reconocidos en la medida que se prohíba que los beneficiarios beneficiarios pólizas a la Compañía y cuando se encuentran pagados.

Seguros por servicios de seguros. Los seguros inferencia asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balanceo.

Los seguros presentados de las operaciones relacionadas con las actividades fundamentales de la Compañía, se reconocen en base a subestimaciones operativas.

Costo y Ganar

Los costos y gastos son reconocidos en base en la medida o cuando son inciertos, se reconocen inmediatamente en gastos cuando el desarrollo efectuado se produce finalmente en forma efectiva.

Seguros Financieros

Los seguros financieros como componentes principalmente de seguros por intereses originados por transacciones financieras, los cuales son reconocidos por el balanceo de cierre efectivo.

► **Ingresos y Gastos**

El **gasto por impuestos** a la renta consiste en el monto del impuesto a la renta que paga el contribuyente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El **impuesto por pagar corriente** se basa en la utilidad gravable (utilidades ajustadas después de otros). La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a los cambios de ajustes o gastos imputables o deducibles y pérdidas que no son gravables o deducibles. El **pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente** se calcula utilizando los datos fiscales reportados al final de cada período, para el año 2011 fue de \$20.

También **impuesto a la renta año 2011 y acumulado**. De conformidad con el Código Orgánico de la Procuraduría, Comisaría e Inspecciones provinciales en el Reglamento del Impuesto (Oficial) No. 211 de fecha diciembre 20 de 2010, se establece que para efectos tributarios la retención progresiva se usa primero proporcionalmente en la medida de impuesto a la renta por retención, a partir del año 2011.

2010	Año
100	2011
100	2012
100	2013

Impuesto diferido

El **impuesto diferido** se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados en los estados financieros y los bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El **pasivo por impuesto diferido** se reconoce proporcionalmente para todos los diferenciales temporales impositivos. Se reconocen los activos por impuestos diferidos, por casos de todas las diferencias impositivas deducibles, en la medida en que resulta probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras como así que se podría cargar con diferenciales impositivos deducibles.

► **Comerciantes**

Cuando ocurre gastos en los estados financieros en la compañía los activos y pasivos, también los ingresos y gastos, estos representan como así los que la compañía tiene una obligación o compromiso por alguna acción que está presentando con el objeto de la creación de la transacción. Los ingresos y gastos son sujetos de transacciones que, contractualmente o por una norma legal, constituyen la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de transferir por un importe neto a un tercero el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presenta sobre el resultado.

► Estado de Flujo de Efectivo

Comprende los movimientos de caja realizados durante el periodo, determinados por el estado de origen, clasificado en tres grupos de actividades:

- **Actividades de Operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de Inversión:** Son las actividades relacionadas con la adquisición, mantenimiento, disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones en recibidos de alto riesgo o no operativas.
- **Actividades de Financiación:** Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los recursos propios y de los préstamos adquiridos por la empresa.

► Estado Financiero

Es la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio en una fecha concreta, tal como se presenta en el estado de situación financiera. Éste se define como sigue:

- a) **Activo:** es un recurso controlado por la empresa como resultado de eventos pasados, del que la empresa espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.
- b) **Pasivo:** es una obligación presente de la empresa, surgida a raíz de un evento pasado, el cumplimiento de la cual, requiere disposición de recursos que generen beneficios económicos.
- c) **Patrimonio:** es la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos los pasivos.

Es posible que algunos pasivos que cumplen la definición de activo o pasivo no se reconocen como activo o como pasivo en el estado de situación financiera porque no satisfacen el criterio de reconocimiento.

(NOTA 5) Efectivo y equivalentes de efectivo

El resumen de esta cuenta se resume como sigue:

	31-12-2019	31-12-2018
Total		200,00
Banco (1)	82,000.00	84,700.00
Depositos (2)	1,180,000.00	111,300.00
Total	1,262,000.00	196,000.00

(1) Corresponde al Saldo al 31 de diciembre del 2019 y al 2018 valores libres de cualquier impuesto de la cuenta corriente del Banco del Pacífico.

(2) El saldo corresponde a depósitos que se encuentran vigentes al 31 de diciembre del 2019 en el Banco del Pacífico con vencimientos de hasta 60 días luego al siguiente día.

Saldo del ejercicio	Transferencias recibidas (deudores)	Transferencias pagadas	Saldo del ejercicio siguiente
31-12-2018	84,700.00	111,300.00	82,000.00
31-12-2019	111,300.00	129,300.00	82,000.00
31-12-2020	82,000.00	111,300.00	82,000.00
31-12-2021	82,000.00	111,300.00	82,000.00
31-12-2022	82,000.00	111,300.00	82,000.00
31-12-2023	82,000.00	111,300.00	82,000.00
31-12-2024	82,000.00	111,300.00	82,000.00
31-12-2025	82,000.00	111,300.00	82,000.00
TOTAL	610,000.00	610,000.00	

(NOTA 6) Activos Pasivos

El resumen de esta cuenta se resume como sigue:

	31-12-2019	31-12-2018
Cuentas de depósitos	10	1,000.00
Reserva para otros	10	100.00
La Reserva para otros (Reserva) (1)	10	100.00
Total	20,000.00	1,100.00

(1) Este grupo se encuentra constituido por cuentas por cobrar comerciales que representan facturas emitidas que se originan por el giro normal de la empresa.

4. (C) Compañía a valores pendientes por liquidar bajo la siguiente composición:

4. Valores a liquidar por anticipos entregados a Construcción Edificio "Capri" del Yucatán Calles:	30,000.00
Construcción Yucatán Calles:	22,400.00
Valores por otros cuentas por cobrar:	10.00

(C) Por la prestación de los servicios que presta "Sistema Energético de Incentivos C.A.S.A.", los administradores operativos en personal nombrado, en el valor de mil por mes por persona de sueldo fijo, más los honorarios de la Compañía nombrada el 31 de diciembre del 2013 en millones:

(NOTA 7) Inmuebles

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	31/12/2013	31/12/2012
Terreno Construido:	12,000.00	10,000.00
TOTAL	12,000.00	10,000.00

Compañía a valores en proceso de producción con vista para ser vendidos en el curso normal de la operación, al 31/12/2013 representan valores acumulados que corresponden a la construcción del "Edificio Capri".

(NOTA 8) Propiedades de inversión

Se encuentra conformado por:

	31/12/2013	31/12/2012
Terreno:	12,000.00	10,000.00
Edificio:	-	20,000.00
Eligible para venta:	12,000.00	30,000.00
TOTAL	12,000.00	30,000.00

Se encuentran integradas por propiedades que constituyen la plusvalía regular del negocio en tanto que a través del amoblamiento operativo de estas se generan los ingresos de la Compañía.

Valor nominal (100%)	30,000.00
Depreciación por valor	(18,000.00)
Valor a 31/12/13	12,000.00

Al 31/12/2013 la Compañía ha efectuado la revisión de las propiedades de inversión, para determinar el mayor índice de que sus valores fueran recibidos con período por

- **Medidas de valor, que le real o afecto de Administración en ciertas condiciones por el efecto que define un momento.**

(NOTA 1) Otros Activos no corrientes

En el estado comparado a

	31-12-2011	31-12-2010
Coste neto (1)	70.000,00	61.000,00
IVA	1.000,00	
Suma	71.000,00	61.000,00

- (1) Comparado al valor neto de la Matriz del Grupo Empresarial de Odebrecht en concepto de Coste de cumplimiento de contratos del SIFISA "Capit" de acuerdo a Normas Internacionales.

(NOTA 2) Cuentas deudoras por pagar

En el estado comparado de la siguiente forma:

	31-12-2011	31-12-2010
Coste (1)	6.700,00	10.200,00
Suma	6.700,00	10.200,00

- (1) Comparado a deudas con proveedores locales por compra de Bienes y servicios a Supplier en el mismo plazo.

(NOTA 3) Otras obligaciones corrientes

En el estado de pasivos corrientes de la siguiente forma:

	31-12-2011	31-12-2010
Por la Administración Tributaria (1)	11.000,00	10.000,00
Impuesto a la renta por pagar (2)	100.000,00	11.000,00
Obligaciones con proveedores (3)	1.000.000,00	
Suma	1.111.000,00	11.000,00

- (1) Comparado a obligaciones con el Servicio de Rentas Internas que la Compañía debe cumplir en la calidad de agente en retención y percepción, según el Reglamento en el artículo 284 y que amolda a la siguiente composición:

Retenciones en la renta por pagar	11.000,00
IVA por pagar	10.000,00

(2) Corresponde el valor a pagar en concepto de impuestos a la Junta Central correspondiente al ejercicio 2013 que concierne a la siguiente detalle:

2013 (M)

Entidad Controlada		2,079,400,177
(1) LPA Participación Temporal		0
(2) Otras entes controladas (subsidiarias parciales)		0
(3) Gastos en desarrollo	6,117,177	
Entidad gravada		2,085,517,354
Impuesto a la renta corriente	433,179,793	
Impuesto calculado (impuesto a renta)	57,941,418	
Impuesto a la renta corriente		491,121,211
(4) Crédito Tributario		
Anticipo de impuestos a la Renta pagado en el ejercicio 2013		(91,269,220)
Anticipo de la Renta por la Renta distribuida en el ejercicio 2013		(179,094,418)
Impuesto a la Renta por pagar		320,757,573

(1) Corresponde el valor por pagar en concepto de Dividendos del ejercicio 2012.

PROX 12) Otros pasivos en moneda

Las cifras se encuentran conformadas de la siguiente forma:

	31-12-2013	31-12-2012
Cuentas por pagar	17,021,418	17,021,418
Total	17,021,418	17,021,418

(1) Corresponde a valores recibidos en concepto de Comisiones por las actividades operativas de las propiedades.

PROX 13) Capital

"Southern Enterprises de Inversiones Co.S.A.", muestra un capital al 31-12-2013 de USD 3,000,000 (MIL DOLARES AMERICANOS).

(NOTA 14) Reservas

Este rubro es el siguiente desglose de la siguiente tabla:

	31/12/2011	31/12/2010
Reserva Legal	1.000.000	1.000.000
Total	1.000.000	1.000.000

(NOTA 15) Resultados Acumulados

Correspondiente a la cuenta presentada por Resultados Acumulados proveniente de la actividad por primera vez de las NEE, por un monto de 11.478.400,71.

El saldo acumulado de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, tampoco constituir la parte líquida del capital suscrito, pudiendo ser objeto de capitalización en la parte que corresponda al resto de los períodos acumulados y los del mismo ejercicio económico concluido, al ser los mismos, utilizados en otro(s) período o períodos en caso de liquidación.

(NOTA 16) Resultados del Ejercicio

El saldo de esta cuenta al 31/12/2011 correspondiente a la siguiente composición:

CYMBAR DEL EJERCICIO	2.078.400,71
1) 10% Participación de Integridad	0
Utilidad después 10% P.T	2.078.400,71
2) Impuesto a la Renta Corriente	855.175,78
Utilidad después 10% P.T e Impuesto a la Renta	1.223.224,93
3) Reservas	0
Total a distribuir	1.223.224,93

(NOTA 17) VENTAS

Este rubro es el siguiente desglose de la siguiente tabla:

	31/12/2011	31/12/2010
Amortizaciones acumuladas	1.446.754,41	1.446.754,41
Total	1.446.754,41	1.446.754,41

(NOTA 18) COSTO DE VENTAS

Los rubros se muestran conformados de la siguiente forma:

	2012 (COP)	2011 (COP)
Almacenes y inventarios	40.226.46	40.170.48
Total	40.226.46	40.170.48

(NOTA 19) OTROS CARGOS

Los rubros se muestran conformados de la siguiente forma:

	2012 (COP)	2011 (COP)
Impuesto Predial (1)	11.981.02	12.941.28
Total	11.981.02	12.941.28

(1) Corresponden a impuestos generados por inversiones en depósitos a plazo que efectuadas en el Banco del Pacífico.

(2) Los rubros se muestran conformados de la siguiente forma:

Impuesto por revalorización	6.463.88
Otros impuestos diversos	2.417.14

(NOTA 20) GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los rubros se muestran conformados de la siguiente forma:

	2012 (COP)	2011 (COP)
Alquiler de inmuebles de alquiler	44.074.17	0
Agencias e insumos administrativos	2.762.88	4.15.88
Mano de obra	79.49.511	68.498.78
Industria y Materiales	1.074.88	0
Gastos de viaje	11.124.53	10.99.88
Comunicaciones	1.744.88	0
Servicios básicos	12.071.88	684.88
Intereses y otros gastos	28.88	85.88
Subsidios	2.874.88	0
Depreciación Equipamiento y otros	68.444.88	62,182.88
Depreciación	0	1,074.88
Total gastos (1)	184,78	1.062,17
Total	184,78	1.062,17

(1) Corresponden a gastos de amortización de edificios y otros conceptos de gastos menores.