

**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 1 - OPERACIONES**

**SERVICIOS MISCELANEOS E GONZALEZ SEMEG CIA. LTDA.** es una compañía ecuatoriana constituida el 27 de noviembre de 2009 en la ciudad de Quito, República del Ecuador, fue autorizada para operar por la Superintendencia de Compañías según resolución No. SC.IJ.DJC:Q.09.005299 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de diciembre de 2009. El objeto principal de la Compañía es la prestación de servicios para la industria hidrocarburífera así como la construcción y diseño de obras civiles y eléctricas; la comercialización al por mayor y menor de materiales de electromecánicos.

Con fecha 21 de enero de 2013 la compañía aumentó el capital social en la suma US\$ 4,600, y de esta manera fijar el nuevo capital en la cantidad de US\$ 5,000; este aumento de capital fue aprobado mediante resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.13.005071 de fecha 14 de octubre de 2013 emitida por el Intendente de Compañías de Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de noviembre del mismo año.

Para el desarrollo de estas actividades y otras que constan en su objeto social la compañía puede participar como socio o accionistas en la constitución de otras compañías.

Sus socios son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

La administración de la compañía está ubicada en la ciudad de Quito, Avenida República del Salvador y Suiza Edificio Diamond Piso 12.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a) Declaración de cumplimiento**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de diciembre del 2011.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de **SERVICIOS MISCELANEOS E GONZALEZ SEMEG CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF No. 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**b) Bases de preparación**

Los estados financieros de SERVICIOS MISCELANEOS E GONZALEZ SEMEG CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**c) Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

**d) Activos financieros**

Los activos financieros cubiertos por la NIC 29 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o como derivados designados como instrumentos de cobertura.

**e) Pasivos financieros**

Los activos financieros cubiertos por la NIC 29 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar o como derivados designados como instrumentos de cobertura.

La compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

**f) Efectivo y equivalentes del efectivo**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**g) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar clientes, están registradas al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el devengamiento de los cobros y deterioro de existir no se realiza el método de la tasa efectiva ya que los cobros no superan los 45 días.

**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**h) Propiedad, planta y equipo**

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, sin considerar el valor residual.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios y bienes inmuebles	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

---

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**i) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

**j) Costos financieros**

Los costos financieros relacionados a la adquisición, construcción o producción se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes, Los demás costos por intereses se registran como gastos en el periodo en que se incurren, estos intereses están relacionados con los préstamos obtenidos por la compañía.

**k) Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado en el ejercicio y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico (22% y 23% en 2012 y 2013 respectivamente).

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

**l) Provisiones**

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**m) Beneficios a empleados**

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**n) Reconocimientos de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar el mismo que es identificado a través del Método de Avance de Obra.

**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**Contratos de construcción**

Los ingresos provenientes de contratos de construcción se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

Los ingresos por servicios de construcción se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de avance de obra relacionadas con la construcción de distintos proyectos adjudicados.

**o) Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**p) Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**q) Utilidad (pérdida) por acción básica**

La utilidad (perdida) por acción básica ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 3 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, instrumentos financieros estaban conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2013		Al 31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,141,860	-	1,784,056	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5,210,908	-	5,805,845	-
Anticipos proveedores	967,593	-	4,199,607	-
Otras cuentas por cobrar	15,661	-	4,672	-
Activos por impuestos corrientes	315,745	-	1,083,254	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>7,651,767</b>		<b>12,827,434</b>	
<b>Pasivos Financieros</b>				
Obligaciones financieras	500,000	-	-	-
Cuentas por pagar	7,266,982	-	11,194,546	-
Anticipo de clientes	-	-	813,916	-
Pasivos por impuestos corrientes	361,856	-	880,780	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>8,128,838</b>	-	<b>12,889,242</b>	-

**NOTA 4—CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar se componen:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Cientes locales(I)	4,822,203	4,660,365
Cuentas por cobrar NIC 11	388,705	1,145,480
	<b>5,210,908</b>	<b>5,805,845</b>

- (I) Al 31 de diciembre de 2013 cuentas por cobrar locales tienen vencimiento de hasta 45 días, estas cuentas no generan intereses, los clientes principales de la compañía son Río Napo, Petroamazonas EP y Orienco S.A..

**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 5–OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre otras cuentas por cobrar se componen de:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Cheques en garantía	-	3,912
Empleados	7,976	-
Garantías	7,442	760
Otras cuentas por cobrar	243	-
	<u>15,661</u>	<u>4,672</u>

**NOTA 6–ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre los impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Crédito tributario	90,076	765,995
Retenciones de impuesto a la renta	225,669	223,950
Retenciones de impuesto de IVA	-	93,309
	<u>315,745</u>	<u>1,083,254</u>

**NOTA 7– PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

La propiedad planta y equipo al 31 de diciembre de 2013 se compone de:

	Saldo al 31 de diciembre de 2012	Adiciones	Ventas / Bajas	Reclasificaci ones	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2013
Terrenos	154,000	70,000	-	(134,000)	-	90,000
Edificios	-	28,507	-	-	-	28,507
Bienes inmuebles	133,000	484,920	-	134,000	-	751,920
Maquinaria y equipo	1,012,706	-	-	(1,012,706)	-	-
Muebles enseres	59,451	68,262	-	720	-	128,433
Equipo de computación	72,936	21,572	-	9,357	216	104,081
Equipo de oficina	32,253	54,118	-	(10,077)	(1,583)	74,711
Equipo de campo	-	15,867	-	-	-	15,867
Vehículos	971,599	652,434	(173,409)	-	(4,300)	1,446,324
Maquinarias y herramientas	7,991	600,991	-	1,012,706	-	1,621,688
Proyectos en curso	-	200,075	-	-	-	200,075
Depreciación acumulada	(231,578)	(384,210)	56,126	-	-	(559,662)
Costo del activo fijo neto	<u>2,212,358</u>	<u>1,812,536</u>	<u>(117,283)</u>	<u>-</u>	<u>(5,667)</u>	<u>3,901,944</u>

**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre las obligaciones financieras se componen de:

	Diciembre 31 2013		Diciembre 31 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
Banco Internacional (I)	500,000	-	-	-
	<u>500,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

- (I) Obligación con el Banco Internacional, concedido en noviembre de 2013 por un monto de US\$500,00 a una tasa de interés del 9,96% pagos trimestrales y su fecha de vencimiento es en mayo de 2014.

**NOTA 9–CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar se comprenden:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Proveedores locales (I)	6,711,559	10,238,099
Bridgecom	133,000	133,000
Instituto ecuatoriano de seguridad social	88,875	74,100
Sueldos y liquidaciones por pagar	327,644	707,443
Otras cuentas por pagar	41,904	41,904
	<u>7,302,982</u>	<u>11,194,546</u>

- (I) Proveedores del exterior incluye valores a pagar principalmente a Intellprojects US\$ 553,606; Maincopetro US\$ 485,412; Corporación Cabrera Jaramillo US\$ 346,371 y Levalta Construcciones S.A. US\$ 87,944.

**NOTA 10–PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre los pasivos por impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Retenciones de IVA	57,529	404,829
Retenciones en la fuente	30,926	30,376
Impuesto al valor agregado	273,401	445,575
	<u>361,856</u>	<u>880,780</u>

**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 11-PROVISIONES ACUMULADAS**

Al 31 de Diciembre las provisiones acumuladas se componen de:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Fondos de Reserva	1,871	294
Décimo tercer sueldo	15,355	19,534
Décimo cuarto sueldo	35,323	38,658
Vacaciones	94,106	15,713
Participación trabajadores	368,501	234,961
Impuesto a la renta por pagar	-	27,319
	<b>515,156</b>	<b>336,479</b>

**NOTA 12-IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados se compone de:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Impuesto a la renta corriente	477,194	317,842
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
Total impuesto a la renta del ejercicio	<b>477,194</b>	<b>317,842</b>

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable se compone de:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	2,092,961	1,331,447
Más (menos)		
Gastos no deducibles	76,055	50,475
<b>Utilidad (pérdida)</b>	<b>2,169,016</b>	<b>1,381,922</b>
Total impuesto a la renta causado y/o Anticipo	477,194	317,842
Menos – retenciones	(478,913)	-
<b>Saldo a (favor) por pagar</b>	<b>(1,719)</b>	<b>317,842</b>

### Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

En los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado es mayor al anticipo mínimo, por lo tanto éste último constituye el impuesto a la renta de dicho año. Esta normativa está vigente a partir del 2011

#### Situación fiscal

De acuerdo a disposiciones legales, la autoridad fiscal tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre que hay cumplido pertinentemente con las obligaciones tributarias.

#### Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2013 es del 22%, para el año 2012 fue 23%.

Si la compañía reinvierte sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre que se efectúe el aumento de capital hasta el cierre del periodo fiscal del siguiente año.

#### Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo del impuesto a la renta, se fija utilizando ciertos porcentajes al monto del activo (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas corrientes y de largo plazo), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción

#### Reformas tributarias

Un resumen de incentivos tributarios que establece el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones son:

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluye en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica.

#### Retención en la fuente del impuesto a la renta

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

**Impuesto a la salida de divisas (ISD)**

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e interés generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

**NOTA 13—OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Provisión para jubilación patronal (a)	19,288	11,506
Provisión para desahucio (b)	12,761	12,761
<b>Total</b>	<b>32,049</b>	<b>24,267</b>

El movimiento de esta reserva es:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,032	-	1,032
Adiciones	10,474	12,761	23,235
Reversiones	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	11,506	12,761	24,267
Adiciones	7,782	-	7,782
Reversiones	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	19,288	12,761	35,049

**(a) Reserva para jubilación patronal**

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años a más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**(b) Reserva para desahucio**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

**NOTA 14–PATRIMONIO**

Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 el capital social estaba constituido por 5.000 acciones ordinarias nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva de capital

De existir un saldo acreedor en la cuenta “Reserva de Capital”, generado con la aplicación de la NEC 17, éste podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta Reserva por Valuación de Inversiones; utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF”, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por donaciones

De existir un saldo acreedor en la cuenta “Reserva por Donaciones”, antes de la adopción por primera vez de las NIIF, éste podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de la aplicación de las NIIF, también pueden ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera

### Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

vez de las NIIF"; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

#### Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

#### Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

#### Saldo de la cuenta "Superávit por valuación"

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo; activos intangibles; e, instrumentos financieros, categoría disponible para la venta, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Superávit de activos Financieros Disponibles para la Venta", "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo", "Superávit por Revaluación de Activos Intangibles" y "Otros Superávit por Revaluación", creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

#### Reconocimiento de la pérdida por deterioro

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme e señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Utilidad de las compañías holding y controladoras

Las compañías constituidas como Holding al amparo de lo dispuesto en el artículo 429 de la Ley de Compañías y las compañías controladoras conforme a la normativa contemplada en la Norma Internacional de Contabilidad 27 “Estados Financieros Consolidados Separados”, para fines de control y distribución de utilidades a trabajadores, accionistas socios y el pago de impuestos, elaborarán y mantendrán estados financieros individuales por cada compañía. Igualmente, las compañías Holding o Controladoras reconocerán como ingresos, los dividendos de sus vinculadas y subsidiarias, una vez que se establezca el derecho a recibirlos por parte de las Juntas Generales de Socios o Accionistas; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Designación de peritos

Para determinar el valor razonable de los activos, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías

Informe de los peritos

Los informes de los peritos serán conocidos por la junta general de socios o accionistas, que oportunamente hubiere ordenado su elaboración y los aprobará de considerar adecuado el avalúo.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de “Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF”, separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Utilidad por participación

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 un detalle de las pérdidas por participación es el siguiente:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del periodo	<b>1,615,767</b>	1,013,605
Promedio ponderado de participaciones	<b>5,000</b>	400
Utilidad básica por participación	<b>323</b>	2,534

**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 15–INGRESOS ORDINARIOS**

Al 31 de diciembre se compone de:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Ingresos de proyectos	22,797,053	27,625,994
Ingresos provisionados NIC 11	(756,775)	(1,445,623)
Total Ingresos	<u>23,553,828</u>	<u>29,071,617</u>

**NOTA 16–GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Remuneraciones	1,514,117	2,821,717
Materiales y herramientas	506,402	307,763
Mantenimiento equipos	394,518	123,353
Depreciaciones	384,210	190,679
Movilización	383,528	209,284
Seguridad y vigilancia	321,513	178,956
Honorarios	264,651	4,575,811
Seguros	214,835	83,058
Arriendos	178,553	96,733
Gastos de Viaje	157,772	170,896
Combustibles	154,329	39,954
Servicios básicos	101,671	63,644
Impuestos y contribuciones	82,861	31,519
Gastos no deducibles	76,101	50,475
Gastos de Gestión	72,018	27,024
Uniformes	29,665	52,617
Promoción y publicidad	10,533	-
Jubilación Patronal y Desahucio	15,580	13,473
Pérdida en venta de activo fijo	2,809	-
Otros	247,113	107,326
	<u>5,112,781</u>	<u>9,144,282</u>

**NOTA 17–COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS**

Las operaciones entre la compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la compañía en cuanto su objeto y condiciones.

**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Socios

La composición de los socios al 31 de diciembre es como sigue:

<u>Nombre del socio</u>	<u>Numero acciones</u>	<u>Participación %</u>
Carlos Eduardo González Castillo	1,500	30%
Carlos Alberto González Osorio	1,700	34%
Eduardo Andrés González Osorio	1,800	36%
<b>Total</b>	<b>5,000</b>	<b>100%</b>

Saldos y transacciones con socios

Al 31 de diciembre de 2013 los saldos la compañía no ha efectuado transacciones con sus socios.

**NOTA 18–ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

**a) Competencia**

La compañía no tiene riesgo importante de competencia, porque tienen un mercado cautivo con sus compañías relacionadas.

**b) Cambios Tecnológicos**

El principal riesgo tecnológico es una posibilidad variación en los patronos de planta debido a satisfacción del mercado. Dado el segmento de mercado que atendemos este tipo de variaciones nos son de alto riesgo, lo cual ayuda a mitigarlo.

**c) Objetivo y políticas de Administración de riesgo financiero**

La compañía obtiene su financiamiento de la banca local e Internacional.

**d) Riesgo de mercado**

El alto precio de insumo en una economía dolarizada constituye un inconveniente que provoca riesgos competitivos a nivel del mercado nacional e internacional por tal razón este riesgo se lo considera de nivel medio.

**e) Riesgo de tasa de interés.-**

La tasa de interés que pase sobre las deudas financieras se encuentra dentro de parámetros normales y en su mayoría fue pactada a largo plazo, no se prevee cambios importantes en la tasa.

**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

---

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**f) Riesgo de crédito.-**

La Compañía ha obtenido una adecuada financiación para soportar sus operaciones y sus vencimientos se han cumplido satisfactoriamente por lo que razonablemente se espera continuar con los financiamientos

**NOTA 19–EVENTOS SUBSECUENTES**

Desde el 31 de diciembre del 2013 no han ocurridos hechos o no se han efectuados operaciones fuera del giro normal de los negocios, que pudieran afectar adversamente la situación financieras o que pudieran poner en riesgo sus operaciones futuras,

(espacio en blanco)