

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano el 17 de Abril del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil en Junio de 2013 en Quito-Ecuador, bajo la denominación de **NIMBUS HOLDING S.A.**, su plazo social concluye en junio del año 2063.

1.2. Operaciones

El objeto de la Compañía es la compra de acciones o participaciones de otras compañías, nacionales o extranjeras, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculo de propiedad accionaria, gestión administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

La empresa empieza a generar operaciones inherentes a su actividad en el mes de Diciembre, a cierre del ejercicio fiscal no cuenta con empleados en relación de dependencia.

NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros de **NIMBUS HOLDING S.A.** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2013.

2.2. Bases de preparación -

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Además, para efectos de Información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base al grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente
- Nivel 3 Considera datos de entrada no observables.

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

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

Cuenta Contable	..31 de Diciembre del. <u>2013</u> (En U.S. dólares)
Banco Bolivariano (Nacional)	\$ 233.103

2.4. Inversión en subsidiarias –

Son subsidiarias aquellas entidades sobre las que NIMBUS HOLDING S.A., tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades, lo que generalmente presume una participación superior a la mitad de los derechos de voto.

La Compañía desde el siguiente ejercicio económico determinará si es necesario reconocerá pérdidas por deterioro del valor, adicionales respecto de la inversión que la Compañía tiene en su subsidiaria. A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informará, la Compañía determinará la existencia de evidencia objetiva de que el valor de la inversión en la subsidiaria sufrirá algún valor por deterioro. Si este fuera el caso, la Compañía calculará el importe del deterioro del valor como la diferencia entre el importe recuperable de la inversión en la subsidiaria y su importe en libros, y reconocerá ese importe en los resultados; por los pocos días de operación y al no considerar como valores materiales, la compañía no ha efectuado ningún tipo de ajuste en la cuenta Inversión en Subsidiarias.

Las NIIF requieren que las inversiones en subsidiarias se presenten consolidadas con su matriz en los estados financieros consolidados; sin embargo, por requerimientos legales se preparan estados financieros separados de NIMBUS HOLDING S.A.

En los estados financieros separados, la Compañía medirá sus inversiones en subsidiarias al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 *Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas*.

Los dividendos procedentes de la subsidiaria se reconocerán en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo; el saldo al 31 Diciembre 2013 el saldo de la cuenta es:

Cuenta Contable	..31 de Diciembre del.. <u>2013</u> (En U.S. dólares)
	Inversiones en Subsidiarias

2.5. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles –

Al final de cada periodo la Compañía evaluará los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calculará el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no sea posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calculará el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifique una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes serán también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso serán sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor, por los pocos días de operación y al no considerar como valores materiales, la compañía no ha efectuado ningún tipo de ajuste en la cuenta de Intangibles (Fondo de Comercio).

El saldo por Activos Intangibles al 31 Diciembre 2013:

Cuenta Contable	..31 de Diciembre del.. <u>2013</u> (En U.S. dólares)
	Fondo de Comercio

2.6. Otras cuentas por pagar a Accionistas

Las "Cuentas por Pagar Accionistas" son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; al 31 diciembre/13:

Cuenta Contable	..31 de Diciembre del.. <u>2013</u> (En U.S. dólares)
	Cuentas por Pagar Accionistas

2.7. Gastos de Administración

Los gastos de administración se registran al costo histórico, los mismos que se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

NOTA 3 - PATRIMONIO

3.1. Capital Social

El capital social suscrito de NIMBUS HOLDING S.A. es de 25.000 Dolares de Estados Unidos de América dividido en veinte y cinco mil (25.000) acciones ordinarias y nominativas de un (1) dólar cada una. El capital suscrito pagado al 31 de Diciembre del 2013 es de \$ 6.250,00 que corresponde al 25% del Capital Social Suscrito, el capital inscrito (18.750,00Usd) de acuerdo a la constitución de la compañía deberá ser depositado en la compañía dentro los próximos dos años posteriores a la inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil del cantón Quito.

3.2. Resultado del Ejercicio

El resultado del ejercicio arroja una pérdida de \$1.528 Usd valor resultante por los gastos administrativos necesarios incurridos en la puesta en marcha de una compañía.

NOTA 4 - CONTINGENCIAS

A 31 de diciembre del 2013 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 5 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 2014) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

INFORMACIÓN ADICIONAL

En cumplimiento a la normativa vigente, NIMBUS HOLDING S.A. presentará ante la entidad de control, los balances consolidados por tratarse de una sociedad tenedora de acciones.



Martha Nuñez
Contadora
Reg. Nac. 23.017

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

La emisión de los estados financieros consolidados de **NIMBUS HOLDING S.A.**, y sus subsidiarias correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013, fue autorizada por la Gerencia en mayo de 2014; la Compañía fue constituida en Quito-Ecuador e inscrita en el registro mercantil el 06 de junio de 2013.

1.2. Operaciones

El Grupo se dedica principalmente a la prestación servicio de alimentación, venta de bebidas en bares y restaurantes para consumo inmediato, y; prestación de servicios de mantenimiento y limpieza de edificios, oficinas, y locales comerciales.

Principales contratos del grupo.

Detalle de los principales contratos por servicios de alimentación vigentes al 31 de diciembre de 2013:

	Descripción	Monto (US\$)
Total Repsol	Repsol	4.420.281
	Panaviel Guayllabamba	1.013.781
	Panaviel Pifo	750.369
	Panaviel San Mateo	488.387
	Panaviel Ambato	475.308
	Panaviel Amagaña	267.435
	Panaviel Guachala	204.572
	Panaviel Ambuqui	458.77
	Panaviel Chasqui	158.244
	Panaviel Ibarra	116.645
Total Panaviel		3.913.333
	Petroecuador Balao	695.44
	Petroecuador Guajale	360.564
	Petroecuador Lumbuqui	181.358
	Petroecuador Baeza	171.525
	Petroecuador Salado	167.55
	Petroecuador Papallacta	164.525
	Petroecuador Quirinde	160.977
	Petroecuador Chaco	131.345
	Petroecuador Sote - Other	23.764
	Petroecuador Lago Agrio	2.293
Total Petroecuador Sote		1.959.340
Total Agip	Agip	1.951.665

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Descripción		Monto (US\$)
Total Petroamazonas	Petroamazonas	1.509.208
	OCP Balao	446.946
	OCP Amazonas	237.003
	OCP Sardinas	166.337
	OCP Paramo	161.374
	OCP Cayagamba	153.968
	OCP Siemba	142.208
	OCP PVMaldonado	121.187
	OCP Chiquipe	23.14
Total OCP		1.452.183
Total General Motors	General Motors	1.413.078
Total Ecolab/Donaterra	Ecolab/Donaterra	873.186
Total Petrex	Petrex	527.834
Total Petrex 5824	Petrex 5824	818.845

Detalle de los principales contratos por servicios de limpieza y mantenimiento vigentes al 31 de diciembre de 2013:

Cliente	Objeto del Contrato	Monto anual (US\$)
MANTENIMIENTO		
Schlumberger del Ecuador	Administración de Mantenimiento de infraestructuras en Quito y Coca	148.920
Schlumberger del Ecuador	Administración de desechos no peligrosos	49.200
KraftFoodsInc (Mondelez)	Administración y gestión de inventarios de material publicitario y destrucción de producto caducado	42.000
Siemens	Mantenimiento menor de instalaciones en Quito y Guayaquil	56.000
Citibank	Administración de Mantenimiento y mantenimiento menor de infraestructuras en Quito y Guayaquil	37.200
		343.320

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Cliente	Objeto del Contrato	Monto anual (US\$)
LIMPIEZA		
ADC&HAS Management Ecuador S.A.	Limpieza de Instalaciones, pista de aterrizaje y vías de acceso del Nuevo Aeropuerto Mariscal Sucre (Tababela)	1.584.000
ADC&HAS Management Ecuador S.A.	Precio por provisión de consumibles higiénicos	114.000
IBM del Ecuador	Limpieza y mantenimiento de instalaciones, servicio de mensajería	216.000
Citibank	Limpieza de Instalaciones en Quito y Guayaquil	45.600
Schlumberger del Ecuador	Limpieza de oficinas centrales en Quito	216.000
Baker Hughes Inc	Limpieza de instalaciones en Quito y Coca	234.000
PriceWaterhouseCoopers	Limpieza de Instalaciones en Quito y Guayaquil	61.200
Weatherford Inc	Limpieza de instalaciones industriales en el Coca	156.000
Consorcio Shushufindi S.A	Servicio de Limpieza, camarería y lavandería en Campamento Shushufindi y oficinas en Quito	295.200
		2.922.000

NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros consolidados de **Nimbus Holding S.A.**, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2013, que es el año de fundación y arranque de las operaciones de la Compañía, por lo que, no aplica la presentación de estados financieros comparativos.

2.2. Bases de preparación -

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1, 2 ó 3 con base al grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3 Considera datos de entrada no observables.

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

2.3. Bases de consolidación –

Los estados financieros consolidados incluyen los de la controladora y sus subsidiarias (ver Nota 3), al 31 de diciembre de 2013, en las que tiene control. El control se obtiene cuando la Compañía:

- Tiene poder sobre la inversión
- Está expuesto, o tiene los derechos, a los rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad, y
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte

La Compañía re-evalúa si controla una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente.

Cuando la Controladora tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir sus actividades relevantes, de forma unilateral. La Controladora considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si los derechos de voto en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El porcentaje de participación de la Compañía en los derechos de voto en relación con el porcentaje y la dispersión de los derechos de voto de los otros tenedores de los mismos;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por la Controladora, por otros accionistas o por terceros;
- Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales, y
- Todos los hechos y circunstancias adicionales que indican que la Controladora tiene o no, la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben tomarse, incluidas las tendencias de voto de los accionistas en las asambleas anteriores.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que su control se transfiere a la Controladora, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de

las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados integrales desde la fecha de adquisición o hasta la fecha de venta, según sea el caso.

La utilidad y cada componente de los otros resultados integrales se atribuyen a las participaciones controladoras y no controladoras. El resultado integral se atribuye a las participaciones controladoras y no controladoras aun si da lugar a un déficit en éstas últimas.

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables de conformidad con las políticas contables de la Controladora.

Todos los saldos y operaciones entre las entidades del grupo se han eliminado en la consolidación.

i) Cambios en las participaciones de la Controladora en las subsidiarias existentes.

Un cambio en la participación en una subsidiaria, sin que haya pérdida de control, se contabiliza como una transacción de patrimonio. Cuando la Controladora pierde el control de una subsidiaria:

- Da de baja los activos (incluida la plusvalía) y los pasivos de la subsidiaria.
- Da de baja el importe en libros de cualquier participación no controladora.
- Da de baja las diferencias por conversión acumuladas, registradas en el patrimonio.
- Reconoce el valor razonable de la contraprestación que se haya recibido.
- Reconoce el valor razonable de cualquier inversión residual retenida.
- Reconoce cualquier saldo positivo o negativo como resultados, y
- Reclasifica a los resultados o resultados acumulados, según corresponda, la participación de la controladora en los componentes anteriormente reconocidos en el otro resultado integral, tal como se requeriría si la controladora hubiese directamente vendido los activos o pasivos relacionados.

2.4. Combinaciones de negocios y plusvalía –

Las adquisiciones de negocios se contabilizan utilizando el método de adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide a valor razonable, el cual se calcula como la suma de los valores razonables de los activos transferidos por la Entidad, menos los pasivos incurridos por la Compañía con los anteriores propietarios de la empresa adquirida y las participaciones de capital emitidas por la Entidad a cambio del control sobre la empresa adquirida a la fecha de adquisición. Los costos relacionados con la adquisición generalmente se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

A la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a valor razonable con excepción de:

- Impuestos diferidos activos o pasivos y activos o pasivos relacionados con beneficios a empleados, que se reconocen y miden de conformidad con NIC 12 Impuestos a la Utilidad y NIC 19 Beneficios para Empleados, respectivamente;

- Activos (o un grupo de activos para su disposición) que se clasifican como mantenidos para venta de conformidad con la NIIF 5 Activos no Circulantes Conservados para Venta y Operaciones Discontinuas que se miden de conformidad con dicha norma.

Cuando el Grupo adquiere un negocio, evalúa los activos y pasivos financieros incorporados para su apropiada clasificación y designación de conformidad con las condiciones contractuales, las circunstancias económicas y las condiciones pertinentes a la fecha de la adquisición. Esto incluye la separación de los derivados implícitos en los contratos anfitriones de la entidad adquirida.

Si la combinación de negocios se realiza por etapas, cualquier participación que el adquirente posea anteriormente en el patrimonio de la adquirida es medida nuevamente por su valor razonable a la fecha de la adquisición, y cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en los resultados. Luego, esto se tiene en cuenta en la determinación de la plusvalía.

Cualquier contraprestación contingente que deba ser transferida por el adquirente, se reconocerá por su valor razonable a la fecha de la adquisición. La contraprestación contingente clasificada como activo o pasivo que sea un instrumento financiero y se encuentre alcanzada por la NIC 39 *Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición*, se mide por su valor razonable, reconociendo los cambios en ese valor razonable, ya sea en los resultados o en el otro resultado integral. Si la contraprestación contingente no estuviera alcanzada por la NIC 39, ésta se medirá de conformidad con las NIIF correspondientes. La contraprestación contingente que se clasifique como patrimonio no se volverá a medir y toda cancelación posterior será contabilizada en el patrimonio.

La plusvalía se mide inicialmente al costo, representado por el exceso de la suma de la contraprestación transferida y el importe reconocido por las participaciones no controladoras, y cualquier participación anterior, respecto del neto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si el valor razonable de los activos netos adquiridos supera la suma de la contraprestación transferida, el Grupo evalúa nuevamente si ha identificado correctamente todos los activos adquiridos y todos los pasivos asumidos y revisa los criterios utilizados para medir los importes que se deberán reconocer a la fecha de la adquisición. Si la nueva evaluación continúa mostrando un exceso del valor razonable de los activos netos adquiridos sobre la suma de la contraprestación transferida, la ganancia se reconocerá en los resultados a la fecha de la adquisición.

Después del reconocimiento inicial, la plusvalía se mide al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. A los fines de las pruebas de deterioro del valor, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios se asigna, a partir de la fecha de la adquisición, a cada una de las unidades generadoras de efectivo del Grupo, que se espera serán beneficiadas con la combinación, independientemente de si otros activos o pasivos de la adquirida se asignan a esas unidades.

Cuando la plusvalía se ha asignado a una unidad generadora de efectivo y parte de la operación dentro de esa unidad se vende, la plusvalía asociada con la operación vendida se incluye en el importe en libros de la operación al momento de determinar la ganancia o pérdida por la venta. La plusvalía que se da de baja en estas circunstancias se mide sobre la base de los valores relativos de la operación de venta y de la porción retenida de la unidad generadora de efectivo.

Una asociada es una entidad sobre la que el inversor posee influencia significativa. La influencia significativa se refiere al poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la entidad receptora de la inversión, pero sin llegar a tener el control o el control conjunto de esta.

Las consideraciones a tener en cuenta para determinar la existencia de influencia significativa son similares a las que resultan necesarias para determinar la existencia de control sobre las subsidiarias.

Las inversiones de la Compañía en asociadas se contabilizan mediante el método de la participación.

Según el método de la participación, la inversión en la asociada se reconoce inicialmente al costo. El importe en libros de la inversión se ajusta para reconocer los cambios en la participación del Grupo sobre los activos netos de la asociada desde la fecha de la adquisición. La plusvalía relacionada con la asociada se incluye en el importe en libros de la inversión. Esta plusvalía no se amortiza ni se somete individualmente a pruebas de deterioro del valor.

La participación de la Compañía en los resultados de la asociada se presenta en una sola línea en el cuerpo principal del estado de resultados integrales, fuera de la ganancia operativa. Esta participación incluye los resultados netos de impuestos y participaciones no controladoras en las subsidiarias de la asociada.

Una vez aplicado el método de la participación, la Compañía determina si es necesario reconocer una pérdida por deterioro del valor respecto de la inversión en la asociada. A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía determina si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada se hubiera deteriorado. En caso de que exista tal evidencia, la Compañía calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el importe recuperable de la asociada y sus respectivos importes en libros, y luego reconoce la pérdida en la línea "Participación en la ganancia neta de asociada" en el estado de resultados integrales.

Ante la pérdida de influencia significativa sobre la asociada, la Compañía mide y reconoce cualquier inversión residual que conserve en ella por su valor razonable. En este caso, cualquier diferencia entre el importe en libros de la asociada o el negocio conjunto y el respectivo valor razonable de la inversión residual retenida, y los ingresos procedentes de su venta, se reconocen en los resultados.

2.6. Conversión de la moneda extranjera –

i) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América.

ii) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas

que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

2.7. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.8. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento-

Corresponde a depósitos a plazo, cuyo vencimiento es mayor a 90 días desde la fecha de cierre.

2.9. Cuentas comerciales y otras por cobrar-

Las cuentas comerciales y otras por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales y otras por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

2.10. Inventarios –

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado en el giro normal de los negocios menos todos los costos necesarios para la venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.11. Activos biológicos –

i) Reconocimiento inicial

La empresa debe reconocer un activo biológico o un producto agrícola solamente cuando la empresa controle el activo como resultado de eventos pasados, cuando sea probable que los

beneficios económicos futuros fluirán para la empresa, y cuando el valor razonable o el costo del activo se pueda medir confiablemente.

ii) Medición

En el reconocimiento inicial y en las siguientes fechas de cierre contable, los activos biológicos se deben medir al valor razonable menos los costos en el punto de venta estimados, a menos que el valor razonable no se pueda medir confiablemente.

Los productos agrícolas se deben medir al valor razonable menos los costos en el punto de venta estimados en el punto de la cosecha. Dado que los productos cosechados son mercancías mercadeables, no hay excepción a la 'confiabilidad de la medición' a valor razonable.

La ganancia en el reconocimiento inicial de los activos biológicos a valor razonable, y los cambios en el valor razonable de los activos biológicos durante el período, se reportan en los resultados del período.

La ganancia en el reconocimiento inicial de los productos agrícolas a valor razonable se debe incluir en los resultados del período en el cual surge.

Todos los costos relacionados con los activos biológicos que se miden a valor razonable se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos, diferente a los costos de comprar activos biológicos.

2.12. Activos fijos –

iii) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

iv) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

v) Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Equipos y maquinaria	10
Muebles y enseres	10

vi) Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.13. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas que se mantienen para obtener rentas y/o el incremento en su valor (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se valúan inicialmente al costo de adquisición, incluyendo los costos incurridos en la transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se valúan al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Una propiedad de inversión se elimina al momento de la disposición o cuando se retira permanentemente del uso y no se esperan beneficios económicos futuros de la disposición.

Cualquier ganancia o pérdida que surja la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos netos por disposición y el valor en libros del activo) se incluye en el estado de resultados en el periodo en que la propiedad se elimina.

2.14. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles –

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.15. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar –

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.16. Impuesto a la renta –

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. 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 sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido, se reconoce por 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 medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

iii. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son 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, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

iv. Otros impuestos

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.17. Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía 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 periodo, 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 reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.18. Anticipos de clientes-

La compañía registra pasivos por anticipos recibidos de clientes, en relación a los términos contractuales.

2.19. Ingresos anticipados-

Acumula ingresos facturados y/o cobrados por anticipado que se acreditarán a resultados en el periodo en que se devenguen.

2.20. Beneficios a empleados-

i. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) a cargo del Grupo, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

ii. Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.21. Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el 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. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

i. Prestación de servicios

Los ingresos procedentes de la prestación de servicios de alimentación, mantenimiento y limpieza se reconocen en función al grado de terminación (o grado de avance) de los contratos.

Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado.

ii. Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

2.22. 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.

2.23. Costes por intereses –

Los costes por intereses se reconocen en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.24. Compensación de saldos y transacciones –

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.25. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior –

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado

por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos, y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros consolidados, el Grupo mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

i. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. **Baja de un activo financiero**

El Grupo dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si el Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, el Grupo reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si el Grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, se continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. **Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que el Grupo tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, el Grupo mantiene pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. **Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. **Baja de un pasivo financiero**

El Grupo da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

2.26. Distribución de dividendos –

La distribución de dividendos a los accionistas de Nimbus Holding S.A., se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su distribución.

2.27. Partidas excepcionales –

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero del Grupo.

2.28. Normas modificadas sin efectos materiales sobre la presentación de estados financieros-

NUEVAS NORMAS

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Mediciones de Valor Razonable	Enero 1, 2013
NIC 27 (2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIC 28 (modificada para conformar los cambios relacionados con la emisión de NIIF 10 y NIIF 11)	Inversiones en Asociadas	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2013

Enmiendas a las NIIF

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIC 1	Presentación de Estados Financieros - Presentación de Componentes de Otros Resultados.	Enero 1, 2013
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Revelaciones - Modificaciones a revelaciones acerca de la compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades - Guías para la transición.	Enero 1, 2013

<u>Interpretaciones</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
CENIF 20	Costos de desmonte en la fase de producción de una mina	Enero 1, 2013

a cielo abierto.

Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27. Entidades de inversión

Las modificaciones a la NIIF 10 definen una entidad de inversión y requieren que la Entidad cumpla con la definición de una entidad de inversión para efectos de no consolidar sus subsidiarias sino valuarlas a valor razonable con cambios en resultados, tanto en los estados financieros consolidados como en los separados.

Para calificar como una entidad de inversión, se requiere que la Entidad:

- Obtenga fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionarles servicios de administración de inversiones
- Compromiso hacia su inversionista o inversionistas de que el propósito del negocio es invertir los fondos exclusivamente para generar retornos mediante la apreciación de capital, ingresos por inversiones, o ambos,
- Medir y evaluar el desempeño sustancialmente de todas sus inversiones con base en el valor razonable

NIIF 11 Acuerdos conjuntos.

Efectiva para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2014 (emitida el 1 de enero de 2013 por el IASB). La norma es de aplicación retroactiva, salvo por las excepciones indicadas en la norma.

NIIF 13 Medición al Valor Razonable

La modificación al párrafo 52 "Aplicación de activos financieros y pasivos financieros con posiciones de compensación en riesgos de mercado o riesgo de crédito de contraparte", de esta norma aclara que la excepción en el párrafo 48 aplica solo a activos financieros, y pasivos financieros y otros contratos dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición o NIIF 9 Instrumentos Financieros y que las referencias a activos financieros y pasivos financieros en los párrafos 48-51 y 53-56 deberían ser leídas como aplicando a todos los contratos dentro del alcance de y contabilizados de acuerdo con, la NIC 39 o la NIIF 9, independientemente de si alcanzan a las definiciones de activos financieros o pasivos financieros en la NIC 32 Instrumentos Financieros Presentación

Modificaciones a la NIC 19 Beneficios a los Empleados-

A partir del 1 de enero de 2013, han comenzado a regir las modificaciones realizadas por el IASB a la NIC 19 (Beneficios a los Empleados). Las nuevas disposiciones van en la línea de otorgar más información sobre el comportamiento de la provisión, los factores de riesgo a los que se encuentra expuesta y realizar ejercicios de sensibilización sobre éstos.

La Administración considera que la aplicación de las normas revisadas durante el año 2013, detalladas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.29. Normas internacionales nuevas y modificadas, emitidas aún no vigentes –

A continuación se enumeran las normas internacionales nuevas y modificadas, emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía. Un resumen de las Normas emitidas que la compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

<u>Nuevas normas</u>		
<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9	Instrumentos Financieros Períodos	Enero 1, 2015
<u>Enmiendas a las NIIF</u>		
<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 32	Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para la compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 36	Deterioro de Valor de Activos – Revelación de Valor Recuperable para Activos No Financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición – Novación de Derivados y Continuación de Contabilidad de Cobertura	Enero 1, 2014
NIIF 10, 12 y NIC 27	Entidades de Inversión	Enero 1, 2014
<u>Interpretaciones</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014

NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, la cual incluyó los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

El reconocimiento y medición de los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a utilidad o pérdida. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable con cambios en resultados se presenta en la cuenta de resultados.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Otras normas emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Compañía no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

Modificaciones a la NIC 36 - Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros

Las modificaciones a NIC 36 eliminan el requerimiento de revelar el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades) para las cuales el importe en libros de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida asignados a esa unidad (o grupo de unidades) es significativo comparado con el importe en libros total de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida de la entidad. Las modificaciones exigen que una entidad revele el importe recuperable de un activo individual (incluyendo la plusvalía) o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o revertido un deterioro durante el período de reporte, incluyendo información adicional acerca del valor razonable menos costos de venta de un activo individual, incluyendo la plusvalía, o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o revertido una pérdida por deterioro durante el período de reporte, incluyendo: (i) el nivel de la jerarquía de valor

razonable (de NIIF 13) dentro de la cual está categorizada la medición del valor razonable; (ii) las técnicas de valuación utilizadas para medir el valor razonable menos los costos de venta; (iii) los supuestos claves utilizados en la medición del valor razonable categorizado dentro de "Nivel 2" y "Nivel 3" de la jerarquía de valor razonable. Además, una entidad debe revelar la tasa de descuento utilizada cuando una entidad ha reconocido o revertido una pérdida por deterioro durante el período de reporte y el importe recuperable está basado en el valor razonable menos los costos de ventas.

CINIIF 21 Gravámenes

Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro del alcance de NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una auditoría pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.

Mejoras anuales a las NIIF- Ciclo 2010-2012

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 2	Pagos Basados en Acciones - Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión	Julio 1, 2014
NIIF 3	Combinaciones de Negocios - Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios	Julio 1, 2014
NIIF 8	Segmentos de Operación - Agregación de segmentos de operación Conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que deba informar con los activos de la entidad	Julio 1, 2014
<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 13	Modificación a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF 13- Medición del valor razonable	Estos fundamentos de las conclusiones acompañan, pero no forman parte, de la modificación.
NIC 16	Propiedades, Planta y Equipo - Método de revaluación—reexpresión proporcional de la depreciación acumulada	Julio 1, 2014
NIC 24	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas - Personal clave de la gerencia	Julio 1, 2014
NIC 38	Activos Intangibles - Método de revaluación—reexpresión proporcional de la amortización acumulada	Julio 1, 2014

Mejoras anuales a las NIIF- Ciclo 2011-2013

NIIF	Título	Fecha de vigencia
NIIF 1	Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Significado de "NIIF vigentes".	La NIIF requiere que una entidad utilice las NIIF vigentes al final del primer periodo sobre el que se informa
NIIF 3	Combinaciones de Negocios - Excepciones al alcance para negocios conjuntos.	Julio 1, 2014
NIIF 13	Medición del Valor Razonable - Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera).	Julio 1, 2014
NIC 40	Propiedades de Inversión - Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario.	Julio 1, 2014

La Administración, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

NOTA 3 - INFORMACIÓN SOBRE LA ESTRUCTURA DEL GRUPO

Subsidiarias:-

Los estados financieros consolidados del Grupo incluyen las siguientes subsidiarias.

Nombre	Actividad principal	País	% Participación efectiva
Servicios Industriales de Comidas y Bebidas Catering Cía. Ltda.	Alquiler de activos fijos y cobro de regalías	Ecuador	100,00
Tecfood Servicios de Alimentación S.A.	Venta de comidas y bebidas en bares y restaurantes para consumo inmediato	Ecuador	100,00
Carser Facilities Management Cía. Ltda.	Mantenimiento de edificios y oficinas	Ecuador	80,00
FoodServiceDirect Abastecimientos S.A.	Comercialización de alimentos y bebidas	Ecuador	79,30
Industria Procesadora de Alimentos Processfood S.A.	Producción y comercialización de carne de ganado de res, y, plantas de palmito	Ecuador	94,05

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CaterfootBroadliner S.A.	Comercialización de alimentos y bebidas	Ecuador	99,01
Lievending S.A.	Comercialización de alimentos y bebidas mediante máquinas expendedoras	Ecuador	48,50
SFM Facility Servicios Complementarios S.A.	Servicios de limpieza y mensajería	Ecuador	79,99

Compañía controladora.-

La entidad controladora del Grupo es **Nimbus Holding S.A.**, fue constituida en abril de 2013 en Quito – Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil en junio del propio año. Su plazo social concluye en junio del 2063.

El objeto de la Compañía es la compra de acciones o participaciones de otras compañías, nacionales o extranjeras, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control.

Compañías asociadas.-

El Grupo cuenta con una participación del 51% en “Trébol Verde Hotels and FoodServices S.A.” y “Compañía de Alimentos y Servicios Coalse S.A.”. Ver Nota 12.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2013	
	(En U.S. dólares)	
Caja general	41.794	
Bancos	3.168.861	
Inversiones líquidas	662.210	(1)
	<u>3.872.865</u>	

(1) Corresponde a inversiones de corto plazo (operaciones de overnight) mantenidas en Instituciones Financieras locales.

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2013	
	(En U.S. dólares)	
Cientes (1)		
Relacionados	953.211	(2)
No relacionados	4.529.795	

NIMBUS HOLDING S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Derechos de cobro	(3)	3.572.453
Provisión para cuentas dudosas		(70.753)
		8.984.706

- (1) Por la prestación de servicios de alimentación, mantenimiento y limpieza, y venta de bienes.
 (2) Ver Nota 27.
 (3) Al cierre de cada año corresponden al reconocimiento del derecho de cobro por servicios devengados y venta de bienes, no facturados.

NOTA 6 - IMPUESTOS

Pasivos y activos del año corriente

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del.. 2013 (En U.S. dólares)
<i>Activos por impuestos corrientes</i>	
Crédito tributario IR	632.425
Crédito tributario IVA	354.998
	987.424

Al 31 de diciembre de 2013, valores del año corriente:

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del.. 2013 (En U.S. dólares)
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>	
Impuesto a la renta por pagar	411.166
Retenciones de impuestos, e IVA por pagar	(1) 456.967
	868.133

- (1) Corresponde a obligaciones, por retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado, pendientes de pago al cierre del ejercicio, que se liquidaron en enero de 2014.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

..31 de Diciembre del..
 2013
 (En U.S. dólares)

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Gasto del impuesto corriente	1.010.101
Ingreso por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(5.465)
Total gasto de impuestos	1.004.636

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	(a)	..31 de Diciembre del.. 2013 (En U.S. dólares)
Utilidad agregada, antes de impuesto a la renta de las subsidiarias	(a)	3.877.227
Gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable		697.592
Otras partidas conciliatorias		(2.461)
Otras partidas conciliatorias de la consolidación		(365)
Efecto de diferencias temporarias		(5.465)
(Pérdida)/utilidad gravable		4.566.528
Impuesto a la renta determinado		1.004.636

(a) Determinada por cada entidad del Grupo, según la legislación vigente en el Ecuador.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades gravables y del 12% sobre las utilidades sujetas a reinversión de cada una de las compañías que conforman el Grupo.

Las declaraciones de impuestos susceptibles de revisión corresponden a las de los años 2011 al 2013.

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos es como sigue:

		..31 de Diciembre del.. 2013 (En U.S. dólares)
 Impuestos diferidos		
Pasivo por impuestos diferidos		2.042

(Ver página siguiente)

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados (En U.S. dólares)	Saldo final
<i>Año 2013</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Activos fijos	(7.507)	5.465	(2.042)
Total	(7.507)	5.465	(2.042)

NOTA 7 - INVENTARIO

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del. 2013 (En U.S. dólares)
Inventario materia prima	452.578
Inventario suministros y materiales	135.448
Importaciones en tránsito	22.040
	610.066

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

		..31 de Diciembre del. 2013 (En U.S. dólares)
Otras cuentas por cobrar	(1)	182.859
Anticipos a proveedores		6.459
Seguros pagados por anticipados		115.364

Otros gastos pagados por anticipado	110.291
Otros activos	13.229
	428.201

(1) Incluye préstamos y otros por cobrar a partes relacionadas por US\$96.637. Ver Nota 27.

NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIERO MANTENIDO AL VENCIMIENTO

Un detalle, a continuación:

Institución financiera	Valor (US\$)	Fecha de apertura	Fecha de vencimiento	Tasa efectiva de rendimiento
Banco Bolivariano C.A.	266.850	26-nov-13	26-may-14	5,90%

Este valor ha sido entregado al Fideicomiso de Titularización de Flujos con la finalidad de garantizar el pago a los inversionistas. Ver Nota 29.

NOTA 10 - ACTIVOS FIJOS

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	31 de Diciembre del, 2013 (En U.S. dólares)
<i>Activos fijos depreciables:</i>	
Edificio	888.491
Maquinaria y equipo	1.755.632
Equipo de computación	216.031
Vehículos	2.300.520
Muebles y enseres	52.594
	5.213.267
Menos:	
Depreciación acumulada	(1.723.198)
Activos fijos depreciables netos	3.490.069
<i>Activos fijos no depreciables</i>	
Terrenos	3.632.518
Obras en proceso	34.798
	7.157.385

Los movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del. 2013 (En U.S. dólares)
Saldo inicial, neto	6.938.720
Adiciones, neto	786.576
Depreciación - gasto	(567.911)
Saldo final, neto	7.157.385

NOTA 11 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Corresponden a terrenos que el Grupo adquirió, en el año corriente por efecto de la titularización de fondos a través del fideicomiso, para futuros proyectos. Ver nota 29.

Movimiento de propiedades de inversión:

	..31 de Diciembre del. 2013 (En U.S. dólares)
Saldo inicial, neto	3.150.000
Adiciones, neto	-
Saldo final, neto	3.150.000

NOTA 12 - INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un detalle, es como sigue:

	País de operaciones		..31 de Diciembre del. 2013 (En U.S. dólares)
Trebol Verde Hotels and Food Services S.A.	Ecuador	(1)	236.156
Compañía de Alimentos y Servicios Cosalse S.A.	Ecuador	(2)	222.253
			458.408

(1) (2) Nimbus Holding S.A., es accionista del 51% del patrimonio.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Un resumen de los valores de participación patrimonial es como sigue:

	..31 de Diciembre del.. 2013 (En U.S. dólares)
<i>Trébol Verde Hotels and Food Services S.A.</i>	
Porcentaje de participación en el capital	51%
Participación patrimonial proporcional	236.156
Patrimonio neto de la asociada	463.051
<i>Compañía de Alimentos y Servicios Coaste S.A.</i>	
Porcentaje de participación en el capital	51%
Participación patrimonial proporcional	222.253
Patrimonio neto de la asociada	435.789

La información financiera relacionada con la asociada "Trébol Verde Hotels and FoodServices S.A.", se resume a continuación:

	..31 de Diciembre del.. 2013 (En U.S. dólares)
ACTIVO	
Activos corrientes	1.712.525
Activos largo plazo	901.333
Total activo	2.613.858
Pasivos corrientes	2.129.255
Pasivos no corrientes	21.553
Patrimonio neto	463.051
Total pasivo y patrimonio	2.613.858
RESULTADOS	
Ingresos	1.013.254
Costos y gastos	(824.351)
Resultado integral del ejercicio	188.903



NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

La información financiera relacionada con la asociada "Compañía de Alimentos y Servicios Coalse S.A.", se resume a continuación:

	..31 de Diciembre del. 2013 (En U.S. dólares)
ACTIVO	
Activos corrientes	2.584.004
Activos largo plazo	111.473
Total activo	<u>2.695.476</u>
Pasivos corrientes	2.146.589
Pasivos no corrientes	113.098
Patrimonio neto	435.789
Total pasivo y patrimonio	<u>2.695.476</u>
RESULTADOS	
Ingresos	14.012.408
Costos y gastos	(13.693.761)
Resultado integral del ejercicio	<u>318.648</u>

NOTA 13 - PLUSVALÍA

Al 31 de diciembre de 2013 corresponde a la plusvalía surgida por la adquisición de las subsidiarias. Ver Nota 3.

Movimiento de la plusvalía:

	..31 de Diciembre del. 2013 (En U.S. dólares)
Saldo inicial, neto	-
Adiciones, neto	43.344.694
Saldo final, neto	<u>43.344.694</u>

NOTA 14 - INSTITUCIONES FINANCIERAS POR PAGAR

Un detalle a continuación:

Institución financiera	Valor	Fecha inicial	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Saldo a diciembre 2013
Banco Bolivariano C.A.	25.685	19-oct-11	26-may-14	9,72%	7.972
Banco Bolivariano C.A.	64.067	20 dic-12	20 dic-15	9,72%	44.832
Banco Bolivariano C.A.	125.000	04-abr-13	04-abr-14	9,50%	41.667
Banco Bolivariano C.A.	40.056	19-mar-13	19-mar-16	9,72%	31.112
Banco Bolivariano C.A.	300.000	05-dic-13	05-jun-15	8,50%	300.000
	554.808				425.582

Una clasificación de las obligaciones en corto y largo plazo, es como sigue:

..31 de Diciembre del. 2013 (En U.S. dólares)	
Porción corriente	283.965
Porción no corriente	141.617
	425.582

NOTA 15 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

..31 de Diciembre del. 2013 (En U.S. dólares)	
Proveedores comerciales (1)	3.631.279
Otras cuentas por pagar (2)	514.874
	4.146.153

(1) Incluye saldos con partes relacionadas por US\$520.996. Ver Nota 27.

(2) Incluye saldos con compañías relacionadas por US\$529.774. Ver Nota 27.

NOTA 16 - OBLIGACIONES EMITIDAS

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Un detalle de esta cuenta, a continuación:

..31 de Diciembre del.	
<u>2013</u>	
(En U.S. dólares)	
<i>Corto plazo</i>	
Serie A	412.800
Serie B	360.000
Intereses	6.117
Total corto plazo	778.917
<i>Largo plazo</i>	
Serie A	310.000
Serie B	480.000
Total largo plazo	790.000
Total capital e intereses	1.568.917

Las descripción características de la serie única del proceso de titularización efectuado por el Fideicomiso son las siguientes:

Serie	Monto	Plazo	Tasa de interés	Amortización	Pago interés
Serie A	1.800.000	1.350 días	7.75%	cada 90 días	cada 90 días
Serie B	1.200.000	1.170 días	7.30%	cada 90 días	cada 90 días
	3.000.000				

Ver descripción sobre la emisión de estas obligaciones en Nota 29.

NOTA 17 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de las provisiones es como sigue:

..31 de Diciembre del.	
<u>2013</u>	
(En U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	712.319
Beneficios sociales	292.353
	1.004.672

Participación trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%.

El movimiento del rubro durante el año fue:

	...31 de Diciembre del... 2013 (En U.S. dólares)
Saldo inicial	461.455
Provisión del año	712.319
Pagos efectuados	<u>(461.455)</u>
Saldo final	<u>712.319</u>

NOTA 18 - CLIENTES: ANTICIPOS Y PREPAGOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	...31 de Diciembre del... 2013 (En U.S. dólares)
<i>Corto plazo</i>	
Anticipos de clientes	339.154
Ingresos anticipados	<u>236.837</u>
	<u>575.991</u>
 <i>Largo plazo</i>	
Anticipos de clientes	<u>160.344</u>
	<u>160.344</u>

NOTA 19 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un detalle de esta cuenta, a continuación:

	...31 de Diciembre del... 2013 (En U.S. dólares)
Seguridad social	233.633
Sueldos por pagar	764.715
Otros pasivos	<u>59.866</u>
	<u>1.058.214</u>

NOTA 20 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

	..31 de Diciembre del.. <u>2013</u> (En U.S. dólares)
Jubilación patronal	644.044
Bonificación por desahucio	<u>222.428</u>
	<u>866.472</u>

El grupo mantiene dos planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Los movimientos de la provisión jubilación patronal, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del.. <u>2013</u> (En U.S. dólares)
Saldo inicial	337.551
Costo actual del servicio	<u>306.492</u>
Total	<u>644.044</u>

Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

..31 de Diciembre del..
2013
(En U.S. dólares)

Saldo inicial	83.663
Costo actual del servicio	138.765
Total	222.428

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el otro resultado integral.

La tasa de descuento (tasa de comutación actuarial) utilizada para los cálculos de valor presente de beneficios definidos fue del 4%.

Esta tasa de comutación resulta de considerar que, probablemente los salarios se ajusten anualmente a una tasa del 4,5% y, por otro lado que la tasa de Descuento Promedio (Bonos del Gobierno), es el 8,68% anual. Esta tasa resulta de ponderar geoméricamente las tasas de interés de los Bonos del Gobierno del Ecuador, de largo plazo entre 8 y 12 años, en el mercado nacional e internacional.

NOTA 21- PRÉSTAMOS POR PAGAR

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

		..31 de Diciembre del.. <u>2013</u> (En U.S. dólares)
<i>Préstamos por pagar terceros:</i>		
Del exterior		(1) 55.100.000
Corto Plazo	2933.307	
Largo Plazo	52166.693	
Locales		(2) 889.452
		55.989.452

- (1) Corresponde al financiamiento de la compra de las acciones/participaciones de las subsidiarias de la Compañía, a una entidad del exterior.
- (2) Corresponden a préstamos por pagar a entidades locales y del exterior relacionadas por US\$848.556. Ver Nota 27.

NOTA 22 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, el Grupo está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia sus resultados.

El Grupo dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta el Grupo, una categorización y cuantificación de estos riesgos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si es el caso.

- i. **Riesgo en las tasas de interés.-** El Grupo se encuentra expuesto a riesgos en tasas de interés bajas, debido a que mantiene préstamos a tasas de interés fijas
- ii. **Riesgo de crédito.-** El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. El Grupo ha adoptado la política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

El Grupo no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ningún cliente.

- iii. **Riesgo de liquidez.-** La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. El Grupo maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.
- iv. **Riesgo de capital.-** El Grupo gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital

Categorías de instrumentos financieros-

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por el Grupo, es como sigue:

NIMBUS HOLDING S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>31 de diciembre del.</u> <u>2013</u> (En U.S. dólares)
<u>Activos financieros</u>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	3.872.865
Cientes comerciales por cobrar	5	6.984.706
Instrumento financiero mantenido al vencimiento	9	266.850
		13.124.421
<u>Pasivos financieros</u>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Obligaciones financieras	14 (a)	425.582
Acreedores comerciales	15	4.146.153
Obligaciones emitidas	16 (a)	1.568.917
Préstamos por pagar	21	55.989.452
		62.130.104

(a) Incluye porción corriente y no corriente.

Valor razonable de los instrumentos financieros-

La Gerencia considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros se aproximan a su valor razonable.

NOTA 23 - PATRIMONIO

Capital Social

El capital suscrito y pagado de las compañías que conforman el Grupo, al 31 de diciembre de 2013, es como sigue:

<u>Nombre</u>	<u>Capital social</u> <u>suscrito y pagado</u> <u>(US\$)</u>	<u>Nº.</u> <u>Acciones/participaciones</u>	<u>Valor nominal</u> <u>acciones/participaciones</u> <u>(US\$)</u>
Nimbus Holding S.A.	6.250	6.250	1,00
Servicios Industriales de Comidas y Bebidas Catering Cia. Ltda.	480	12.000	0,04
Tecfood Servicios de Alimentación S.A.	10.000	10.000	1,00
Catser Facilities Management Cia. Ltda.	400	400	1,00
FoodServiceDirect Abastecimientos S.A.	800	800	1,00
Industria Procesadora de Alimentos Processfood S.A.	800	800	1,00
Caterfood Broadliner S.A.	800	800	1,00
Disvending S.A.	800	800	1,00
SPM Facility Servicios Complementarios S.A.	10.000	10.000	1,00

Reservas

Reserva Legal



La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% (5% para Compañías Limitadas) de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% (20% para Compañías Limitadas) del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	...31 de diciembre del...
	2013
	(En U.S. dólares)
Utilidades retenidas - distribuibles	2.764.673
	2.764.673

NOTA 24 - INGRESOS Y COSTOS OPERACIONALES

Un resumen de los costos de venta en relación a la naturaleza de los ingresos, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..		
	2013		
	(En U.S. dólares)		
	<u>Ingresos operacionales</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Utilidad bruta</u>
Alimentación y venta de víveres	44.803.456	(35.672.459)	9.130.997
Mantenimiento y limpieza	5.162.794	(4.079.075)	1.083.719
Servicios administrativos	472.784		472.784
	50.439.034	(39.751.534)	10.687.500

NOTA 25 - CLASIFICACIÓN DEL COSTO DE VENTAS POR SU NATURALEZA

Una clasificación, es como sigue:

..31 de diciembre del..
2013
 (En U.S. dólares)



<i>Costo de venta</i>	
Materia Prima	25.908.051
Sueldos y demás remuneraciones	8.238.027
Aportes a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	1.562.336
Beneficios sociales a empleados	1.127.665
Honorarios	218.846
Mantenimiento y reparaciones	829.307
Arrendamiento operativo	51.789
Combustibles	577.933
Seguros	79.780
Transporte	521.120
Gastos de gestión	39.826
Gastos de viaje	88.631
Servicios básicos	7.229
Suministros	129.590
Otros	371.857
	<u>39.751.534</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 26 - CLASIFICACIÓN DE LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA

Una clasificación, es como sigue:

..31 de diciembre del.
2013
(En U.S. dólares)

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Sueldos y demás remuneraciones	1.629.121
Aportes a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	241.689
Beneficios sociales a empleados	259.164
Beneficios definidos a empleados	445.258
Honorarios	904.228
Mantenimiento y reparaciones	63.554
Arrendamiento operativo	26.829
Comisiones	10.490
Combustibles	5.001
Seguros	18.672
Transporte	74.885
Gastos de gestión	29.173
Gastos de viaje	35.218
Servicios básicos	193.099
Impuestos, contribuciones y otros	281.581
Depreciaciones	367.911
Amortizaciones	958.838
Provisión incobrables	408
Suministros	24.522
Otros	354.714
	6.124.353
<i>Gastos de Ventas</i>	
Promoción y publicidad	35.241
TOTAL ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	6.159.593

NOTA 27 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante el año 2013 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o accionistas comunes, socios y funcionarios:

Un detalle, a continuación:

..31 de diciembre del..
2013
(En U.S. dólares)

Compañías relacionadas

Saldos

Cuentas comerciales por cobrar	951.838
Cuentas comerciales por pagar	380.409

Otras por cobrar	(1)	19.430
Otras por pagar		329.774
 <i>Transacciones</i>		
Ventas de inventario		6.673.093
Servicios administrativos y otros prestados		591.676
Compras de inventario		2.758.109
Servicios administrativos y otros recibidos		23.202
 Socios/accionistas y funcionarios		
<i>Saldo:</i>		
Cuentas comerciales por cobrar		1.374
Cuentas comerciales por pagar		140.587
Otras por cobrar	(1)	77.208
Otras por pagar	(2)	848.556

(1) Ver Nota 8.

(2) Incluyen préstamos por pagar a entidades relacionadas del exterior por un total de US\$319.720

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	...31 de diciembre del...
	2013
	(En U.S. dólares)
Beneficios a corto plazo	168.427,51
Beneficios definidos, largo plazo	784,53
	169.212

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

NOTA 28 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido

efectuadas a valores de plena competencia. La Gerencia prepara los mencionados estudios individualmente para cada compañía del Grupo, en los casos que corresponda.

NOTA 29 - FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE FLUJOS TECFOOD

El FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE FLUJOS - TECFOOD, es administrado por FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos y fue constituido por Tecfood Servicios de Alimentación S.A. con escritura pública celebrada el 21 de junio del 2010, de conformidad con lo establecido en la Ley de Mercado de Valores y sus reglamentos, constituyendo un patrimonio independiente de sus Fideicomitentes, de la Fiduciaria y de los Beneficiarios.

El objeto del Fideicomiso es implementar un proceso de titularización, en el cual el Fideicomiso entregará al Originador los recursos netos.

Dado que el Derecho de Cobro que se genere a partir de la constitución del Fideicomiso por los servicios de alimentación y otros servicios complementarios que el Originador (subsidiaria de la Compañía) preste a favor de los clientes seleccionados, constituye un bien que se espera que exista, las partes establecen de manera expresa la cesión del derecho de cobro a favor del Fideicomiso, sin necesidad de que se cumpla requisitos o solemnidad adicional alguna, en el momento mismo en el que el derecho de cobro exista, lo que sucederá cuando el Originador (subsidiaria de la Compañía) haya prestado sus servicios a favor de los cliente seleccionados.

El objetivo de la Titularización es que el Fideicomiso entregue al Originador (subsidiaria de la Compañía) los recursos netos pagados por los Inversionistas, como precio de los valores, que los utilizará para la adquisición de items de propiedad, planta y equipo que sustenten su crecimiento y para capital de trabajo.

- El Derecho de Cobro se producirá cuando se cumplan una o más de las siguientes causales: los flujos generados mensualmente por la recaudación del derecho de cobro sea inferior al 1.5 veces la provisión mensual requerida para el pago del próximo dividendo (capital e intereses) de las dos series en las que se divide la emisión, por decisión conjunta de la Fiduciaria y del Originador, si es que a criterio de éstos es necesario para salvaguardar el cumplimiento futuro de las obligaciones del Fideicomiso con los Inversionistas.
- La "Reserva titularización de flujos" es el primer Mecanismo de Garantía de la Titularización, podrá estar conformada: en dinero en efectivo o mediante una póliza de seguros emitida por una Compañía de Seguros de reconocido prestigio a nivel nacional y que cuente con reaseguros internacionales. El monto de la reserva será de US\$266.850 que equivale al 1.5 veces el índice de desviación.
- El Fideicomiso estará vigente hasta que se haya cumplido el objeto del Fideicomiso o se cumplan cualquiera de las causales de terminación establecidas en la escritura de constitución.

Al 31 de Diciembre del 2012 se ha emitido la totalidad de los títulos de la serie "A" correspondiente a la titularización de flujos por un valor nominal de US\$ 1,800,000 con una tasa de Interés del 7.75% mediante pagos trimestrales.

Los títulos restantes serie "B" cuyo valor nominal asciende a US\$ 1,200,000 y con una tasa de interés del 7,30% fueron emitidos y colocados en su totalidad en el mercado bursátil ecuatoriano entre diciembre de 2012 y febrero de 2013.

NOTA 30 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013 el Grupo no reporta contingencias que puedan afectar a sus estados financieros.

NOTA 31 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (mayo, 30 de 2014) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 32 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia General y la Dirección Financiera del Grupo en junio, 14 de 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. La Gerencia estima que estos estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas, sin modificaciones.


Federico Pérez Intiango
Representante Legal


Marthe Núñez
Contadora
