

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Información general

NIMBUS HOLDING S.A., una sociedad ecuatoriana de derecho privado, constituida en abril 17 de 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de junio de 2013, con US\$ 6,250 de capital y 50 años de duración, desde su fecha de inscripción.

El domicilio principal está registrado en la ciudad de Quito, en la calle Isaac Alberiz E3-78 y Mozart

1.2. Objeto social

El objeto social 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 resultado y conformar así un grupo empresarial.

NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros separados de **Nimbus Holding S.A.** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas uniformemente a todos los periodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación -

Tal como se explica en las políticas contables, más abajo, los estados financieros separados 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 Entidad 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.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

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 separados.

2.3. 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 separados 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 los resultados.

2.4. 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.

2.5. Cuentas por cobrar-

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

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

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 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.

2.6. Activos intangibles –

i) Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y/o cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

ii) Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presenta el principal activo intangible:

El activo intangible vigente en la Compañía es el Fondo de Comercio, que surgió en la adquisición de las inversiones en subsidiarias y afiliadas.

iii) Retiro o venta de un activo intangible

Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

2.7. Inversión en asociadas –

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía tiene influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en decidir las políticas financieras y de operación de la entidad en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre esas políticas.

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 mide 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 Mantenido para la Venta y Operaciones Discontinuas*.

Los dividendos procedentes de la subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlos.

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

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos 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.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

Para las inversiones en subsidiarias, afiliadas y negocios conjuntos, la Compañía mide el deterioro, verificando si el importe en libros de la inversión en los estados financieros separados supera el importe en libros de los activos netos de la entidad en la que se ha invertido.

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.

2.9. Acreedores comerciales -

Las 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.

2.10. 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 equivale al anticipo anual de impuesto a la renta, que se convierte en impuesto causado. El anticipo de impuesto a la renta se calcula ponderando activos y patrimonio.

ii. 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.

2.11. 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

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

desprendere 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 reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.12. Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos de actividades ordinarias por dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista, lo que normalmente ocurre cuando la Junta de Accionistas aprueba la distribución de dividendos.

Los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso, por parte de terceros, de activos de la entidad que producen dividendos deben ser reconocidos siempre que:

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

2.13. Costes por intereses -

Los costes por intereses se reconocen como aumento del costo de un activo elegible o en los resultados, según aplique en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.14. Compensación de saldos y transacciones -

Como norma general en los estados financieros separados no se compensan los activos y pasivos, 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.

2.15. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior -

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Entidad se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

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 separados, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar, que se miden a su costo amortizado y derechos fiduciarios que se miden a su valor razonable, a cada fecha de presentación.

i. Cuentas por cobrar

Las 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.

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.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

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 otros activos pre operacionales.

iii. Baja de un activo financiero

La Compañía 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 la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía 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 la Compañía 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 separados, la Compañía mantiene únicamente 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

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

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.

2.12 Partidas excepcionales –

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

2.13 Nuevas normas revisadas emitidas pero aún no efectivas

A continuación se enumeran las normas internacionales 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 resultarían aplicables en el futuro son las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición.

La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015.

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

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

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.

Modificaciones a la NIIF 10 e NIIF 12 e 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 valorarlas 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

Modificaciones a la NIC 32. Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Las modificaciones a la NIC 32 aclaran la aplicación de los requerimientos existentes sobre la compensación de activos financieros y pasivos financieros. En específico, las modificaciones aclaran el significado de "tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos" y "tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación a esta norma, permite a un adoptante por primera vez que elige aplicar tempranamente una nueva NIIF, se aplicará a lo largo de todos los periodos presentados en su primer estado financiero NIIF en una base retrospectiva, a menos que la NIIF 1 provea una exención o una excepción que permita o requiera otra

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

manera. Esta modificación no tendrá efecto en los presentes o futuros estados financieros de la Compañía.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

La modificación aclara que esta norma no aplica para la contabilidad de la formación de un negocio conjunto.

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.

NIC 40 Propiedades de Inversión

La modificación a esta norma aclara ciertos criterios, y apela al juicio profesional, para poder clasificar la adquisición de una propiedad, como propiedad de inversión o propiedad ocupada por su dueño, en transacciones de adquisición directa o que implican a la NIIF 3 Combinaciones de Negocio. Las bases de medición deberían hacerse propiedad por propiedad y se sugiere el uso del modelo del valor razonable, bajo una aplicación prospectiva.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

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:

NIIF	Título	Fecha de vigencia
	Enmiendas y Mejoras	
NIC 19	Beneficios a empleados: Beneficios definidos – Aportaciones de empleado	Julio 1, 2014
NIC 27	Estados financieros separados	Enero 1, 2014
NIC 32	Clarificación de los criterios de compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 34	Información financiera interna	Enero 1, 2014
NIC 36	Deterioro de Activos-Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, Novación de derivadas y continuación de contabilidad de cobertura	Enero 1, 2014
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2014
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Enero 1, 2014

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

Deterioro de activos intangibles

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados acumulados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados acumulados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

		..31 de Diciembre del.
		2013
Caja general		6.250
Bancos	(1)	232.853
		<u>239.103</u>

(1) Ver Nota 12.

NOTA 5 - IMPUESTOS

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

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

..31 de Diciembre del.
2013

Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta y base imponible	(1.526)
Gastos no deducibles	-
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados (1)	-

- (1) De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta. Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

NOTA 6 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del.
	2013
Inversiones en subsidiarias	14.272.601
	<u>14.272.601</u>

Un movimiento de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del.
	2013
Saldo inicial, neto	-
Adiciones	14.272.601
Saldo final, neto	<u>14.272.601</u>

NOTA 7 - ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

(Ver página siguiente)

NIMBUS HOLDING S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresados en U.S. dólares)

	..31 de Diciembre del. 2013
Fondo de comercio	40.827.399
Menos	40.827.399
Amortización Fondo Comercio	-
(1)	40.827.399

(1) Un movimiento de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del. 2013
Saldo inicial, neto	-
Adiciones	40.827.399
Saldo final, neto	40.827.399

NOTA 8 - ACCIONISTAS

Un detalle, a continuación:

	..31 de Diciembre del. 2013
Accionistas	234.364
	234.364

(1) Ver Nota 12.

NOTA 9 - CUENTA POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del. 2013
Discovery Enterprises (1)	55.100.000
	55.100.000

(1) Ver Nota 12

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

Préstamo con una tasa de interés del 1% anual, con pagos anuales, a 20 años plazo.

NOTA 10 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante el año 2013 con partes relacionadas.

Un detalle, a continuación:

	-31 de diciembre del- 2013
Compañías relacionadas	
<i>Saldos:</i>	
Accionistas	234.364
<i>Transacciones:</i>	
Préstamos recibidos	234.364

NOTA 11 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 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 considera que el monto de transacciones, en el año 2013, no supera dicho monto.

NOTA 12 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta 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.

La Compañía 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 la Compañía, una categorización y cuantificación de estos riesgos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si es el caso.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

- i. **Riesgo en las tasas de interés.-** La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en tasas de interés debido a que no mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables.

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 para la Compañía. La Compañía 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.

- ii. **Riesgo de liquidez.-** La Gerencia de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.
- iii. **Riesgo de capital.-** La Compañía 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. Al 31 de diciembre del 2013, no se mantienen deudas con financieras privadas.

Categorías de instrumentos financieros-

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía como sigue:

		..31 de Diciembre del.. 2013
Activos financieros		
<i>Casto amortizado:</i>		
Efectivo y equivalente	(1)	239,103
		<u>239,103</u>
 Pasivos financieros		
<i>Casto amortizado:</i>		
Accionistas	(2)	234,364
Discovery Enterprises	(3)	55,100,000
		<u>55,100,000</u>

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

- (1) Ver Nota 4
- (2) Ver Nota 8
- (3) Ver Nota 9

NOTA 13 - PATRIMONIO

Capital social

El capital social autorizado de la Compañía, está representado por 25.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US\$ 1 dólar de los Estados Unidos de Norteamérica y se encuentra pagado el 25% equivalente a 6,250 acciones.

Resultado del ejercicio.

	..31 de Diciembre del. 2013
Pérdidas acumuladas	(1.526)
	<u>(1.526)</u>

NOTA 14 - DETALLE DE GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle, a continuación:

	..31 de Diciembre del. 2013
<i>Gastos de rentas</i>	
IVA compra gastos	82
Servicios terceros	683
	<u>765</u>

NOTA 15 - CONTINGENCIAS

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

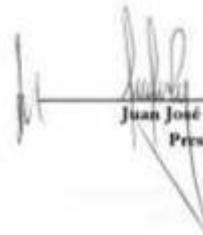
NIMBUS HOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

NOTA 16 - 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 separados (marzo 24 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 separados que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 17 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía, el 24 de marzo de 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros separados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.



Juan José Pérez Ayala
Presidente



Martha Núñez
Contadora

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

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.

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.

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	4.420.281
Panavial Guayllabamba	1.013.781
Panavial Pifo	750.369
Panavial San Mateo	488.387
Panavial Ambato	475.308
Panavial Amagaña	267.435
Panavial Guachala	204.572
Panavial Amboquí	438.77
Panavial Chasqui	158.244
Panavial Ibarra	116.645
Total Panavial	3.913.333
Petroecuador Balao	695.44
Petroecuador Guapalo	260.564
Petroecuador Lumbaque	181.358
Petroecuador Baeza	171.525
Petroecuador Salado	167.55
Petroecuador Papallacta	164.525
Petroecuador Quinde	160.977
Petroecuador Chaco	131.345
Petroecuador Sote - Other	23.764
Petroecuador Lago Agrio	2.295
Total Petroecuador Sote	1.959.340

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

Total Agip	Agip	1.951.665
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 Cayaguma	153.988
	OCP Sumba	142.208
	OCP PVMaldonado	121.187
	OCP Chiquipe	23.14
Total OCP		1.452.183
Total General Motors	General Motors	1.413.078
Total Ecualog/Donaterra	Ecualog/Donaterra	873.186
Total Petrex	Petrex	827.834
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
Kraft Foods Inc (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	66.000
Citibank	Administración de Mantenimiento y mantenimiento menor de infraestructuras en Quito y Guayaquil	37.200
		343.320

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

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
Pricewaterhouse Coopers	Limpieza de Instalaciones en Quito y Guayaquil	61.200
Weatherford Inc	Limpieza de instalaciones industriales en el Coca	156.000
Consortio 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

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

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;

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

- 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 aún 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.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

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

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

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.

2.5. Inversiones en asociadas –

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 ésta.

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 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

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

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.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

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 fijos –

i) 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.

ii) 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.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

iii) 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
Instalaciones y mejoras	10
Vehículos	5
Equipos y maquinaria	10
Muebles y enseres	10

iv) 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.

2.12. 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 período en que la propiedad se elimina.

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

Al final de cada período, 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

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

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.

2.14. 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.

2.15. 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.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

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 imponibles 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 período 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.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

2.16. 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.

2.17. Anticipos de clientes-

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

2.18. Ingresos anticipados-

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

2.19. 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.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

2.20. 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.

2.21. 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.22. Costes por intereses –

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

2.23. 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.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

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.

2.24. 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 periodo 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 periodo. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

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 transfiera 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.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

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.

2.25. 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.

2.26. 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. Nuevas normas revisadas emitidas pero aún no efectivas

A continuación se enumeran las normas internacionales 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 resultarían aplicables en el futuro son las siguientes:

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición.

La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015.

CINIIF 21 Gravámenes

Emendada 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.

Modificaciones a la NIIF 10 e NIIF 12 e 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 valorarlas 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

Modificaciones a la NIC 32. Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Las modificaciones a la NIC 32 aclaran la aplicación de los requerimientos existentes sobre la compensación de activos financieros y pasivos financieros. En específico, las modificaciones aclaran el significado de "tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos" y "tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

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:

NIF	Título Enmiendas y Mejoras	Fecha de vigencia
NIC 19	Beneficios a empleados: Beneficios definidos - Aportaciones de empleado	Julio 1, 2014
NIC 27	Estados financieros separados	Enero 1, 2014
NIC 32	Clasificación de los criterios de compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 34	Información financiera interna	Enero 1, 2014
NIC 36	Deterioro de Activos-Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, Novación de derivadas y continuación de contabilidad de cobertura	Enero 1, 2014
NIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2014
NIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Enero 1, 2014

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos intangibles

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados acumulados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados acumulados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4 - INFORMACIÓN SOBRE LA ESTRUCTURA DEL GRUPO

Subsidiarias.-

Los estados financieros consolidados del Grupo incluyen las siguientes subsidiarias:

Nombre	Actividad principal	Nacionalidad	% Participación efectiva
Servicios Industriales de Comidas y Bebidas Catering- Cía. Ltda.	Alquiler de activos fijos y cobro de regalías.	Ecuatoriana	99,00
Tecfood Servicios de Alimentación S.A.	Venta de comidas y bebidas en bares y restaurantes para consumo inmediato	Ecuatoriana	99,00
Casner Facilities Management Cía. Ltda.	Mantenimiento de edificios y oficinas	Ecuatoriana	80,00
Food Service Direct Abastecimientos S.A.	Comercialización de alimentos y bebidas	Ecuatoriana	79,30
Trebel Verde Hotels and Food Services S.A.	Administración, manejo y control de cadenas de restaurantes y servicios de catering	Ecuatoriana	51,00
Compañía de Alimentos y Servicios Cosbe S.A.	Servicio de alimentación y catering	Ecuatoriana	51,00

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.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

		..31 de Diciembre del.. 2013
Caja general		139.150
Bancos		3.683.055
Inversiones líquidas	(1)	662.210
		4.484.415

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

NOTA 6 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

		..31 de Diciembre del.. 2013
Clientes	(1)	
Relacionados	(2)	789.106
No relacionados		5.483.496
Derechos de cobro	(3)	3.462.500
Provisión para cuentas dudosas		(70.753)
		9.664.348

(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 7 - IMPUESTOS

Pasivos y activos del año corriente

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:
(Ver página siguiente)

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del.. 2013
<i>Activos por impuestos corrientes</i>	
Crédito tributario IR	607.821
Crédito tributario IVA	130.466
	738.287

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
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>	
Impuesto a la renta por pagar	420.581
Retenciones de impuestos, e IVA por pagar	(1) 673.799
	1.094.380

(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
Gasto del impuesto corriente	997.222
Ingreso (gasto) por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(5.465)
Total gasto de impuestos	991.757

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

(Ver página siguiente)

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

		..31 de Diciembre del. 2013
Utilidad agregada, antes de impuesto a la renta de las subsidiarias	(a)	4.067.415
Gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable		584.709
Otras partidas conciliatorias		<u>(119.298)</u>
Base imponible		4.532.826
Impuesto a la renta determinado		<u>997.222</u>
Efecto de diferencias temporarias		<u>(5.465)</u>
		<u>991.757</u>

(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
<i>Impuestos diferidos pasivos</i>	
Pasivo por impuestos diferidos	<u>2.042</u>

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

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Año 2013			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Activos fijos	(7.507)	5.465	(2.042)
Total	<u>(7.507)</u>	<u>5.465</u>	<u>(2.042)</u>

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

NOTA 8 - INVENTARIO

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del.
	2013
Inventario suministros y materiales	112.083
Producto terminado	10.533
	122.616

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del.
	2013
Otras cuentas por cobrar	(1) 548.575
Anticipos a proveedores	16.841
Seguros pagados por anticipados	123.833
Otros gastos pagados por anticipado	118.939
Otros activos	13.963
	822.151

(1) Incluye préstamos y otros por cobrar a partes relacionadas por US\$390.587 Ver Nota 27.

NOTA 10 - INSTRUMENTOS FINANCIERO MANTENIDO AL VENCIMIENTO

Un detalle, a continuación:

Institución financiera	Valor	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.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (En U. S. dólares)

NOTA 11 - ACTIVOS FIJOS

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del.. 2013
<i>Activos fijos depreciables</i>	
Edificio	888.491
Instalaciones y mejoras	119.671
Maquinaria y equipo	1.736.068
Equipo de computación	197.403
Vehículos	2.515.925
Muebles y enseres	97.409
Equipos de oficina	21.937
	5.576.905
Menos:	
Depreciación acumulada	(2.223.367)
Activos fijos depreciables netos	3.353.538
<i>Activos fijos no depreciables</i>	
Terrenos	3.905.010
Obras en proceso	331.072
	7.589.619

Los movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del.. 2013
Saldo inicial, neto	6.938.720
Adiciones, neto	1.293.871
Depreciación - gasto	(642.972)
Saldo final, neto	7.589.619

NOTA 12 - 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 28.

Movimiento de propiedades de inversión:

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del.
	2013
Saldo inicial, neto	3,150,000
Saldo final, neto	3,150,000

NOTA 13 - INVERSIONES EN ASOCIADAS

Incluye inversiones indirectas en las siguientes compañías, según el siguiente detalle:

		..31 de Diciembre del.
	País de	2013
	operaciones	
Procesadora de Alimentos Processfood S.A.	Ecuador	(146.336)
Caterfoof Broadliner S.A.	Ecuador	230.531
Disvendng S.A.	Ecuador	50.833
SFM Facility Servicios Complementarios S.A.	Ecuador	99.999
		235.026

NOTA 14 - 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
Saldo inicial, neto	-
Adiciones, neto	43.351.119
Saldo final, neto	43.351.119

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

NOTA 15 - INSTITUCIONES FINANCIERAS POR PAGAR

Un detalle a continuación:

Institución financiera	Valor	Fecha de apertura	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
Banco Bolivariano C.A.	200.000	30-sep-14	29-sep-15	8,50%	200.000
Banco Bolivariano C.A.	400.000	29-nov-14	20-sep-15	8,97%	400.000
Diners Club del Ecuador S.A.	49.746	12-abr-12	12-abr-14	10,75%	30.357
Diners Club del Ecuador S.A.	57.050	14-dic-12	16-dic-14	12,11%	12.664
	1.241.604				1.068.604

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

	..31 de Diciembre del.. 2013
Porción corriente	914,323
Porción no corriente	154,281
	1,068,604

NOTA 16 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

(Ver página siguiente)

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

		..31 de Diciembre del.. 2013
Proveedores comerciales	(1)	3.605.533
Otras cuentas por pagar	(2)	510.887
Cuentas por pagar Fideicomiso		1.878.922
		<u>5.995.342</u>
Corto plazo		5.205.342
Largo plazo		790.000
Total		<u>5.995.342</u>

(1) Incluye saldos con partes relacionadas por US\$730.336. Ver Nota 27.

(2) Incluye saldos con compañías relacionadas por US\$552.216. Ver Nota 27.

NOTA 17 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de las provisiones es como sigue:

	..31 de Diciembre del.. 2013
Participación a trabajadores	719.195
Beneficios sociales	398.964
	<u>1.118.159</u>

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
Saldo inicial	461.455
Provisión del año	719.195
Pagos efectuados	(461.455)
Saldo final	<u>719.195</u>

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

NOTA 18 - CLIENTES: ANTICIPOS Y PREPAGOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del.. 2013
<i>Corto plazo</i>	
Anticipos de clientes	339,154
Ingresos anticipados	230,712
	<u>569,866</u>
	..31 de Diciembre del.. 2013
<i>Largo plazo</i>	
Anticipos de clientes	160,344
	<u>160,344</u>

NOTA 19 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un detalle de esta cuenta, a continuación:

	..31 de Diciembre del.. 2013
Seguridad social	249,248
Sueldos por pagar	645,278
Otros pasivos	72,328
	<u>966,853</u>

NOTA 20 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	..31 de Diciembre del.. 2013
Jubilación patronal	635,432
Bonificación por desahucio	254,590
	<u>890,022</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:

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

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. 2013
Saldo inicial	405.772
Costo actual del servicio	229.660
Total	<u>635.432</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
Saldo inicial	137.898
Costo actual del servicio	116.692
Total	<u>254.590</u>

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.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

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 geométricamente 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. 2013
<i>Préstamos por pagar terceros</i>		
Del exterior	(1)	55.100.000
Locales	(2)	214.779
		<u>55.314.779</u>

(1) Corresponde al financiamiento de la compra de las acciones/participaciones de las subsidiarias de la Compañía.

(2) Corresponde a préstamos por pagar a entidades locales y del exterior relacionadas. 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.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

- i. **Riesgo en las tasas de interés.-** El Grupo se encuentra expuesto a riesgos en tasas de interés bajos, 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:

	Referencia a Notas	31 de diciembre del. 2013
Activos financieros		
<i>Casta amortizada</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	4.484.415
Cientes comerciales por cobrar	6	9.664.348
Instrumento financiero mantenido al vencimiento	10	266.850
		<u>14.415.613</u>

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

Pasivos financieros

Cuentos amortizables:

Obligaciones financieras	14 (a)	1.068.604
Acreedores comerciales	15 (a)	5.995.342
Préstamos por pagar	20	55.314.779
		<u>62.378.725</u>

(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:

Nombre	Capital social suscrito y pagado (US\$)	No. Acciones/participaciones	Valor nominal acciones/participaciones (US\$)
Nimbus Holding S.A.	6.250	6.250	1,00
Servicios Industriales de Comidas y Bebidas Catering Cía. Ltda.	480	12.000	0,04
Tecfood Servicios de Alimentación S.A.	10.000	10.000	1,00
Catser Facilities Management Cía. Ltda.	400	400	1,00
Food Service Direct Abastecimientos S.A.	800	800	1,00
Trebol Verde Hotels and Food Services S.A.	15.000	1.500	10,00
Compañía de Alimentos y Servicios Coalse S.A.	10.000	10.000	1,00

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (En U. S. dólares)

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
Utilidades retenidas - distribuibles	3.036.424
	3.036.424

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		
	Ingresos operacionales	Costo de venta	Utilidad bruta
Alimentación y venta de víveres	51.664.675	(43.577.905)	8.086.770
Mantenimiento y limpieza	4.046.536	(1.882.335)	2.164.201
Servicios administrativos	1.508.583	-	1.508.583
	57.219.795	(45.460.240)	11.759.554

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

NOTA 25 - CLASIFICACIÓN DEL COSTO DE VENTAS POR SU NATURALEZA

Una clasificación, es como sigue:

	..31 de diciembre del. 2013
<i>Costo de venta</i>	
Materia Prima	28.221.523
Sueldos y demás remuneraciones	9.316.766
Aportes a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	1.844.536
Beneficios sociales a empleados	1.818.403
Honorarios	349.631
Mantenimiento y reparaciones	1.165.818
Arrendamiento operativo	29.363
Combustibles	724.655
Seguros	78.590
Transporte	765.477
Gastos de gestión	39.826
Gastos de viaje	84.205
Servicios básicos	1.209
Suministros	115.582
Otros	904.656
	<u>45.460.240</u>

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

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

Una clasificación, es como sigue:

	..31 de diciembre del.. 2013
<i>Gastos de Administración</i>	
Sueldos y demás remuneraciones	1.530.048
Aportes a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	229.968
Beneficios sociales a empleados	262.380
Beneficios definidos a empleados	346.352
Honorarios	1.948.541
Mantenimiento y reparaciones	76.967
Arrendamiento operativo	69.482
Comisiones	10.490
Combustibles	8.084
Seguros	46.653
Transporte	80.936
Gastos de gestión	27.755
Gastos de viaje	30.438
Servicios básicos	234.302
Impuestos, contribuciones y otros	298.984
Depreciaciones	642.972
Amortizaciones	923.527
Provisión incobrables	11.424
Suministros	53.637
Otros	225.044
	7.057.983
<i>Gastos de Ventas</i>	
Promoción y publicidad	30.641
TOTAL ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	7.088.624

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:

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

Un detalle, a continuación:

		..31 de diciembre del.. 2013
Compañías relacionadas		
<i>Saldo</i>		
Cuentas comerciales por cobrar		81.727
Cuentas comerciales por pagar		730.336
Cuentas por pagar fideicomiso		707.379
Accionistas por cobrar		313.380
Otras por cobrar	(1)	15.077
Accionistas por pagar		79.400
Otras por pagar		400.386
<i>Transacciones</i>		
Ventas de inventario		256.583
Servicios administrativos y otros prestados		1.510.303
Compras de inventario		1.245.574
Servicios administrativos y otros recibidos		1.395.471
Socios/accionistas y funcionarios		
<i>Saldo</i>		
Cuentas comerciales por cobrar		-
Cuentas comerciales por pagar		159.907
Otras por cobrar	(1)	390.587
Otras por pagar	(2)	322.216

(1) Ver Nota 9.

(2) Incluyen préstamos por pagar a entidades relacionadas del exterior por un total de US\$20.720

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:

(Ver página siguiente)

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

	...31 de diciembre del...
	2013
Beneficios a corto plazo	168.427
Beneficios definidos, largo plazo	785
	<u>169.212</u>

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\$15 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

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

utilizará para la adquisición de ítems 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 habían 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.

NIMBUS HOLDING S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

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 mayo, 30 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.



Juan José Pérez Ayala
Presidente



Marija Núñez
Contador
