

SERVICIOS EMPRESARIALES VEEP S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

ACTIVOS

Notas

2013
2012
(en U.S. dólares)

ACTIVOS CORRIENTES:

Efectivo y equivalentes de efectivo

4

147,718.15

120,564.92

Activos financieros mantenido hasta el vencimiento

5

54,922.78

76,041.27

Inventarios

6

13,093.97

26,909.23

Activos por impuestos corrientes

54,099.83

45,589.49

Otros activos

0.00

0.00

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Propiedades y equipos

7

106,188.19

116,987.75

Activos intangibles

0.00

0.00

Inversiones en asociadas

0.00

0.00

Otras cuentas por cobrar

0.00

0.00

Total activos no corrientes

106,188.19

116,987.75

OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

Activos pagados por anticipados

2,709.74

3,529.14

TOTAL ACTIVOS

378,732.66

389,962.91

Ver notas a los estados financieros

Ec. Valeria Escobar Placencia
Gerente General

Ing. Maritza Figueroa
Contador General

PASIVOS Y PATRIMONIO

Notas

2013
2012
(en U.S. dólares)

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	8	65,751.81	48,550.63
Pasivos por impuestos corrientes	9	32,279.59	31,869.17
Obligaciones	10	109,019.49	141,599.34
Total pasivos corrientes		207,050.89	222,019.14

PASIVOS NO CORRIENTES:

Obligación por beneficios definidos	11	20,853.68	20,719.93
Otros acreedores a largo plazo		0.00	0.00
Provisiones		0.00	0.00
Pasivos por impuestos diferidos		0.00	0.00
Total pasivos no corrientes		20,853.68	20,719.93

Total pasivos

227,904.57 242,739.07

PATRIMONIO:

12

110,080.00 152,200.59 88,547.50 150,828.09 128,838.25 146,882.74

TOTAL

378,732.66 389,621.81

Ec. Valeria Escobar Placencia
Gerente General

Ing. Maritza Figueroa
Contador General

SERVICIOS EMPRESARIALES VEEP S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

	Notas	2013	2012
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	13	1,444,998.24	1,493,100.01
COSTO DE VENTAS		(1,100,332.83)	(1,136,649.54)
MARGEN BRUTO		344,665.41	356,450.47
Gastos de administración		(276,393.73)	(278,778.18)
Gastos de ventas		(0.00)	(0.00)
Ingresos financieros		800.31	583.37
Otros ingresos, neto		9,728.49	9,144.09
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		78,800.48	87,399.75
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		(28,055.95)	(40,780.22)
Diferido		0.00	0.00
Total		(28,055.95)	(40,780.22)
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL		50,744.53	45,081.63

Ver notas a los estados financieros


I.e. Valeria Escobar Placencia
Gerente General


Ing. Maritza Figueroa
Contador General

SERVICIOS EMPRESARIALES VEEP S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

Capital Social	Reservas	Utilidades Retenidas	Total
(en U. S. dólares)			
Saldos al 31 de diciembre de 2012	10,080.00	7,964.49	128,838.25
Utilidad neta		50,744.53	50,744.53
Apropiación de reserva		0.00	
Otrosajustes			
Distribución de dividendos	52,200.59	(52,500.92)	(300.33)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	62,280.59	7,964.49	80,583.01
			150,828.09

Ver notas a los estados financieros

Fc. Valeria Escobar Placencia
Gerente General

Ing. Marilza Figueroa
Contador General

SERVICIOS EMPRESARIALES VEEP S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2013	2012	(en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1,440,502.42	1,438,770.27
Pagado a proveedores y otros	(830,277.70)	(1,332,441.36)
Impuesto a la renta	(16,235.88)	(27,900.94)
Otros ingresos	10,528.80	54,329.74
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	604,517.64	132,757.71
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades	(7,265.55)	(34,448)
Inversiones	(7,265.55)	(34,448)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(7,265.55)	(34,448)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	(46,498.85)	(0.00)
Pago a otros acreedores	(523,600.02)	(26,428.80)
Disminución de accionistas y compañías relacionadas	(523,600.02)	(26,428.80)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(570,098.87)	(26,428.80)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	27,153.22	71,880.91
Saldo al comienzo del año	120,564.93	48,684.02
SALDOS AL FIN DEL AÑO	147,718.15	120,564.93

Ver notas a los estados financieros


 Ec. Valeria Escobar P.
 Gerente General


 Ing. Maritza Figueroa
 Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en el Ecuador en 1998. La actividad principal es la prestación de servicios complementarios de limpieza. Su actividad está controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**2.1**

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

Los estados financieros de Servicios Empresariales Veep, S.A. al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 20 de enero del 2012 y 21 de enero del 2013, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2

Bases de preparación - Los estados financieros de Servicios Empresariales Veep S.A comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2012 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2013, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3

Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales.

2.4 Inventarios-Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen repuestos, menores, suministros y materiales que son utilizados en la prestación del servicio de limpieza, los cuales son reconocidos en los resultados del periodo en el momento de su utilización.

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

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento-Las partidas de propiedades se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo- Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios y maquinarias son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones. Las revaluaciones se efectuarán con la frecuencia necesaria de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

2.6.4 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Item	Vida útil (en años)
Edificios	20
Vehículos	5 - 10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

2.6.5 Retiro o venta de propiedades - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.8 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no colizan en un mercado activo.

2.9 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.9.1 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 imponderables o deducibles y partidas que no sean gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

2.10 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.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

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

2.12 Reconocimiento de ingresos- Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de servicios se conocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del período sobre el que se informa. Los ingresos incluyen principalmente servicio de limpieza complementaria.

2.13 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 efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, 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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo 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 pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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 con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
... Diciembre 31,...		
Efectivo	0.67	362.61
Bancos	147,717.48	120,202.37
Inversiones temporales		0.00
Total	147,718.15	120,564.98

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
... Diciembre 31,...		
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes/empleados	53,039.61	68,064.23
Compañías relacionadas	562.50	500.00
Provisión para cuentas dudosas	(0.00)	(0.00)
Otras cuentas por cobrar:		
Contribuciones, tasas		
Anticipo a proveedores	0.00	0.00
Préstamos a funcionarios y empleados	1,320.67	7,477.04
Otros	0.00	0.00
Total	54,922.78	76,041.27

Cientes - Al 31 de diciembre del 2013, cuentas por cobrar clientes incluye créditos por servicios de limpieza complementaria.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
... Diciembre 31,...		
Material de limpieza	8,981.39	22,981.02
Uniformes	4,112.58	3,928.21
Insumos	0.00	0.00
Producto Terminado	0.00	0.00
Total	13,093.97	26,909.23

Al 31 de diciembre del 2013 materiales de limpieza y uniformes por US\$13,093.97, utilizados para el proceso de limpieza.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	2013	2012
	(U. S. dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	180,613.20	144,054.08
Adquisiciones	7,265.55	36,559.12
Gasto de depreciación	(81,690.56)	(63,625.45)
Saldo neto al fin del año	106,188.19	116,987.75

Propiedades y equipos registrados al valor razonable - Un perito independiente realizó el avalúo sobre los terrenos, edificios, maquinarias y vehículos de la Compañía para determinar su valor razonable.

8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	8,855.32	39,167.36
Anticipos de clientes	0.00	0.00
Subtotal	8,855.32	39,167.36
Otras cuentas por pagar:		
Accionistas	0.00	0.00
Otros acreedores	34,142.24	2,540.27
Compañías relacionadas	0.00	6,843.00
Otras	22,754.25	48,550.63
Total	65,751.81	48,550.63

Al 31 de diciembre del 2013:

- Proveedores locales representan principalmente saldos por pagar con vencimientos promedios de 15 a 30 días, los cuales no devengan intereses.

9. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

... Diciembre 31, ...
2013
2012
(en U.S. dólares)

<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Credito tributario	0.00	0.00
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	16,235.88	27,900.94
Impuesto al valor Agregado – IVA por pagar y Retenciones	15,492.43	1,575.77
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	551.28	2,392.46
Total	32,279.59	31,869.17

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012).

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

... Diciembre 31, ... 2013 2012 (en U.S. dólares)		
Participación de trabajadores	11,820.07	12,879.28
Beneficios sociales	60,184.91	86,030.90
Otros	37,014.51	42,689.16
Total	109,019.49	141,599.34

11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	2013	2012
... Diciembre 31,...		
(en U.S. dólares)		
Jubilación patronal	18,401.43	18,481.53
Bonificación por desahucio	2,452.25	2,238.40
Total	20,853.68	20,719.93

13.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte 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.

13.2 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 cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013.

12. PATRIMONIO

15.1 Capital social-El capital social autorizado consiste en 10,080 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

15.2 Reservas - Las reservas patrimoniales incluyen:

	2013	2012
... Diciembre 31,...		
... (en U.S. dólares) ...		
Legal	6,090.61	6,090.61
Facultativa	1,873.88	1,873.88
Total	7,964.49	7,964.49

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa- Representan reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

13. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Servicio de limpieza	1,444,998.24	1,493,100.01
Rendimiento financiero	800.31	583.37
Otros	9,728.49	9,144.09
Total	1,455,527.04	1,502,827.47

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración en marzo 20 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.