

DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CÍA. LTDA., es una compañía constituida mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el 15 de mayo de 2001, aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 01.Q.IJ.3935 del 3 de agosto de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de agosto del mismo año. Su actividad principal es la instalación de acabados de la construcción diseñados y elaborados principalmente con gypsum.

Durante los últimos tres años, las principales operaciones de la Compañía se centralizaron en la ejecución del Contrato de Obra firmados con AECON – Beneficiario de Zona Franca, para la instalación de acabados en el nuevo aeropuerto de Quito en Tababela, el mismo que finalizará en julio del 2013.

Actualmente las oficinas administrativas de la Compañía se encuentran ubicadas en Quito, en la calle Manuel María Sánchez E10-22 y Avenida 6 de Diciembre. Se espera que la compra de las nuevas instalaciones ubicadas en la vía Interoceánica Km.2 1/2 s/n referencia junto al peaje Guayasamín sector Guápulo se concluya hasta el tercer trimestre del año 2013.

La Compañía cuenta con 44 trabajadores distribuidos en las áreas de administración, comercialización y ventas y operaciones.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

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

Los estados financieros de DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA. por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 30 de marzo del 2012 y 30 de marzo del 2011, 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 Sección 35 *Transición de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF PYMES al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF PYMES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA, comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, 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 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES)

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes los de vencimiento superior ha dicho período.

2.4 Efectivo y Bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce 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. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 60 días.

Las cuentas comerciales por cobrar son evaluadas en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de las cuentas comerciales por cobrar. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.6 Propiedades y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento inicial

Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo 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.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, en caso de existir.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo 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 período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipo 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 equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Maquinaria y equipos	7
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

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

2.7 Cuentas comerciales por pagar

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

El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días.

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) se reconoce 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.

2.8 Impuestos Corrientes

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 serán 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.

2.9 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

2.10.2 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.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de contratos de instalaciones se reconocen en el estado de resultado integral en base a los servicios efectivamente prestados al cierre de cada periodo. Los servicios facturados y cobrados que aún no han sido devengados, se reconocen como ingresos diferidos.

2.12 Costos y Gastos

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

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (NIIF PYMES)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008; y, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. Adicionalmente, mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 se establece el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES), para las Compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a estas Resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- Un incremento de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF PYMES que se establece en la Sección 35.

3.1 Exenciones optativas a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

- a) Uso del valor razonable como costo atribuido*** - La exención de la Sección 35 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF PYMES, por la medición de una partida de propiedades y equipos por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:
 - a) al valor razonable; o
 - b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF PYMES.

DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA., optó por la medición de ciertas partidas de propiedades y equipos a su valor razonable, y utilizar el valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue considerado como el costo depreciado recalculado mediante estimaciones de vida útil aprobadas por personal técnico de la misma.

3.2 Conciliación entre NIIF PYMES y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF PYMES sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados por DEYESOS DISEÑOS Y CORNISAS CIA. LTDA.

3.2.1 Conciliación del Patrimonio Neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, <u>2011</u> (en miles de U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	103	20
<i><u>Ajustes por conversión a NIIF PYMES:</u></i>		
Reconocimiento de impuestos diferidos (1)	18	17
<i><u>Ajustes por correcciones de errores:</u></i>		
Reconocimiento del impuesto a la renta mínimo		(3)
Reversión exceso de provisión OBD	50	-
Corrección de amortización de otros activos	(25)	(27)
Costo atribuido de propiedades y equipos	<u>(10)</u>	<u>(11)</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF PYMES	<u>136</u>	<u>(4)</u>

3.2.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

(en miles de U.S. dólares)

Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado Previamente	74
<i>Ajustes por la conversión a NIIF PYMES:</i>	
Reconocimiento de impuestos diferidos (1)	1
<i>Ajustes por correcciones de errores:</i>	
Reversión exceso de provisión OBD	50
Corrección de amortización de otros activos	2
Costo atribuido de propiedades y equipos	1
Reversión gasto impuesto a la renta 2010 registrada en el 2011	3
Reversión apropiación reserva legal 2011	<u>9</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF PYMES	<u>140</u>

a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF PYMES:

- (1) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF PYMES requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF PYMES, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 por US\$17 mil y US\$18 mil respectivamente, lo cual representó un incremento de resultados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF PYMES, en los referidos importes y el reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos del año 2011 por US\$1 mil.
- (2) **Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos:** La Administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la Sección 35:

<u>Cuenta</u>	Presentación bajo <u>PCGA anteriores</u>	Presentación bajo NIIF	Saldos a	
			<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
			...(en miles U.S. dólares)...	
Garantías Arrendadas	Otras cuentas por cobrar	Otros activos no corrientes	3	3
Provisiones indemnizaciones	Pasivos corrientes	Obligaciones por beneficios definidos	5	37
Otros activos intagibles, neto	Activos fijos	Otros activos no corrientes	24	45
			-	5

<u>Cuenta</u>	Presentación	Presentación	Saldos a	
	bajo <u>PCGA anteriores</u>	bajo NIIF	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Programas de computación, neto	Activos fijos	Otros activos no corrientes	...(en miles U.S. dólares)...	

b) **Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos:** La Administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral, para una apropiada presentación de acuerdo a la Sección 35:

<u>Cuenta</u>	Presentación	Presentación	Saldos a	
	bajo <u>PCGA anteriores</u>	bajo NIIF	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
15% Participación a trabajadores	Despues de la utilidad operacional	Incluida en costos y gastos de administración y ventas	<u>12</u>	-

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYMES 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.

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

...NO AUDITADOS...
... Diciembre 31,... Enero 1,
2012 2011 2011
(en miles de U.S. dólares)

Cientes locales	98	149	20
Cientes provisionados (1)	139	-	-
Provisión para cuentas dudosas	<u>(6)</u>	<u>(4)</u>	<u>(3)</u>
Subtotal	231	145	17
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados	62	10	8
Garantías retenidas (2)	429	234	38
Compañías relacionadas:			
Drywall S.A.	45	16	1
Inmobiliaria San Juan	-	80	-
Otros	<u>4</u>	<u>16</u>	<u>7</u>
Total	<u>771</u>	<u>501</u>	<u>71</u>

(1) Corresponden a servicios prestados en el año 2012, cuya factura fue recibida por el cliente enero del 2013.

(2) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta corresponde a valores retenidos por AECON – Proyecto Aeropuerto, en concepto de garantías por las obras ejecutadas, las cuales han sido restituidas a la Compañía durante el año 2013.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	...NO AUDITADOS...		
	... Diciembre 31,...	Enero 1,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Materia prima y materiales	106	90	58
Obras en proceso (1)	27	20	292
Importaciones en tránsito	<u>1</u>	<u>153</u>	<u>21</u>
Total	<u>134</u>	<u>263</u>	<u>371</u>

(1) Corresponden a obras no concluidas y que han sido liquidadas a inicios del año 2013.

7. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	...NO AUDITADOS...		
	... Diciembre 31,...	Enero 1,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>

(en miles de U.S. dólares)

Costo	556	352	263
Depreciación acumulada	<u>(75)</u>	<u>(65)</u>	<u>(52)</u>
Subtotal	481	287	211
Anticipo para compra de terreno (1)	<u>250</u>	<u>206</u>	<u>—</u>
Total	<u>731</u>	<u>493</u>	<u>211</u>
<i>Clasificación:</i>			
Construcciones en curso	-	149	149
Edificios	336	-	-
Maquinaria y equipos	35	42	20
Vehículos	107	96	42
Equipos de computación	<u>3</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Total	<u>481</u>	<u>287</u>	<u>211</u>

(1) Corresponden a anticipos entregados para la compra de un terreno ubicado en el Km 11/2 de la Vía Interoceánica, junto al Peaje Guayasamín, de la Parroquia Guápulo, para lo cual se ha firmado una promesa de compra venta entre las partes.

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	Construcciones <u>en curso</u>	Edificios	Maquinaria y equipos	Vehículos	Equipo de computación	Total
	... (en miles de U.S. dólares) ...					
<u>Costo</u>						
Saldos al 1 de enero de 2010, no auditados	149	-	24	89	1	263
Adquisiciones			27	84		111
Venta	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(22)</u>	<u>—</u>	<u>(22)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011, no auditados	149	-	51	151	1	352
Transferencia	(149)	149				-
Bajas				(31)		(31)
Adquisiciones	<u>—</u>	<u>193</u>	<u>—</u>	<u>38</u>	<u>4</u>	<u>235</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>—</u>	<u>342</u>	<u>51</u>	<u>158</u>	<u>5</u>	<u>556</u>

	Edificios	Maquinaria y equipos	Vehículos	Equipo de computación	Total
	... (en miles de U.S. dólares) ...				
<u>Depreciación acumulada</u>					
Saldos al 1 de enero de 2010, no auditados	-	4	47	1	52
Gasto por depreciación		5	19		24

Venta	-	-	(11)	-	(11)
Saldos al 31 de diciembre de 2011, no auditados	-	9	55	1	65
Baja			(31)		(31)
Gasto por depreciación	<u>6</u>	<u>7</u>	<u>27</u>	<u>1</u>	<u>41</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>6</u>	<u>16</u>	<u>51</u>	<u>2</u>	<u>75</u>

8. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	...NO AUDITADOS...		
	... Diciembre 31,...	Enero 1,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
<i>Garantizados - al costo amortizado</i>			
Préstamos con instituciones financieras locales (1)	363	1	61
Intereses por pagar	<u>7</u>	-	-
Subtotal	<u>370</u>	<u>1</u>	<u>61</u>
<i>No Garantizados</i>			
Préstamos de socios (2)	<u>34</u>	<u>99</u>	<u>136</u>
Total	<u>404</u>	<u>100</u>	<u>197</u>
<i>Clasificación:</i>			
Corriente	263	100	197
No corriente	<u>141</u>	-	-
Total	<u>404</u>	<u>100</u>	<u>197</u>

(1) ***Préstamos con instituciones financieras locales*** - Al 31 de diciembre 2012, devengan una tasa de interés nominal promedio del 11.84% anual con vencimientos mensuales hasta octubre del 2015.

(2) ***Préstamos de socios*** - Corresponden a préstamos recibidos los cuales no devengan intereses y sobre los cuales no se han definido plazos de vencimientos.

9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	...NO AUDITADOS...	
	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	

Proveedores locales	327	54	57
Proveedores del exterior	<u>217</u>	<u>115</u>	<u>14</u>
Subtotal	544	169	71
<i>Otras cuentas por pagar:</i>			
Riesgos y garantías	-	227	-
Anticipo de clientes	132	523	451
Ingresos diferidos (1)	-	114	-
Otros	<u>10</u>	<u>22</u>	<u>5</u>
Total	<u>686</u>	<u>1,055</u>	<u>527</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a valores facturados y cancelados por clientes cuyos servicios se prestaron en el año 2012.

10. IMPUESTOS

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

	...NO AUDITADOS...		
	... Diciembre 31,...	Enero 1,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>			
Crédito tributario por impuesto a la renta	-	17	2
Crédito tributario por impuesto al valor agregado - IVA	<u>110</u>	<u>59</u>	<u>14</u>
Total	<u>110</u>	<u>76</u>	<u>16</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>			
Impuesto a la renta por pagar	52	-	-
Impuesto a la salida de divisas por pagar	11	-	-
Retenciones de IVA e impuesto a la renta por pagar	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>4</u>
Total	<u>64</u>	<u>1</u>	<u>4</u>

10.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	NO AUDITADO	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	402	151
Gastos no deducibles	57	
Deducciones especiales (remuneraciones empleados con discapacidad e incremento de empleo)	(4)	(18)
Otras partidas por aplicación de NIIF PYMES	-	(54)

Amortización de pérdidas	(44)	(28)
Utilidad gravable	<u>411</u>	<u>51</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>76</u>	<u>12</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	95	12
Impuesto a la renta diferido	<u>6</u>	(1)
Total	<u>101</u>	<u>11</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

Las declaraciones de los años 2009 al 2012 se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales.

10.3 Movimientos de la provisión para el impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	NO AUDITADO <u>2011</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Saldos al comienzo del año	(17)	(2)
Provisión del año	95	12
Pagos efectuados	<u>(26)</u>	<u>(27)</u>
Saldos al fin del año, Nota 10.1	<u>52</u>	<u>(17)</u>

Pagos efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente que los clientes aplican sobre los valores facturados.

10.4 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, lo siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

10.5 Aspectos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, el incremento de la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

10.6 Impuesto a la renta reconocido directamente en el patrimonio

Al 1 de enero del 2010, el efecto neto de impuestos diferidos derivado de los ajustes por la adopción por primera vez de las NIIF PYMES y registrados con cargo a utilidades retenidas (Nota 3.2.1) asciende a US\$17 mil.

10.7 Impuesto a la renta diferido - Los estados financieros reflejan el impacto de impuestos anticipados sobre los ingresos gravables o deducciones incluidas en el balance general como diferencias provisionales. Estas diferencias provisionales reflejan las discrepancias entre las bases en activos y pasivos del balance general de la Compañía y regulado por impuestos usando cambios promulgados de impuestos.

Un detalle de activos por impuestos diferidos es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos diferidos</i>		
Amortización de pérdidas tributarias	-	10
Obligación por beneficios definidos	9	7
Provisión ISD	<u>2</u>	<u>-</u>
Total	<u>11</u>	<u>17</u>

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	...NO AUDITADOS...		
	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Participación a trabajadores	63	17	-
Sueldos por pagar	20	31	10
IESS por pagar	14	10	3
Beneficios sociales	<u>22</u>	<u>9</u>	<u>5</u>
Total	<u>119</u>	<u>67</u>	<u>18</u>

Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2012	NO AUDITADO 2011
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Saldos al comienzo del año	17	-
Provisión del año	63	17
Pagos efectuados	<u>(17)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>63</u>	<u>17</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	...NO AUDITADOS...		
	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Jubilación patronal	42	30	5
Bonificación por desahucio	<u>13</u>	<u>7</u>	-
Total	<u>55</u>	<u>37</u>	<u>5</u>

12.1 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.

Los movimientos en el valor presente de obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	NO AUDITADO	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Saldos al comienzo del año	30	5
Provisión del año	12	75
Ajuste	-	(50)
Saldos al fin del año	<u>42</u>	<u>30</u>

12.2 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. El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2012 es de US\$13 mil. (US\$7 mil al 31 de diciembre del 2011).

13 PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 100 acciones de US\$2,00 valor nominal unitario.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	...NO AUDITADOS...	
	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Utilidades retenidas (Déficti acumulado)	68	(15)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.2.1)	<u>33</u>	<u>(24)</u>
Total	<u>101</u>	<u>(39)</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor de esta cuenta, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de la pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto a los Socios en el caso de liquidación de la Compañía.

14 INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía reportados en los estados financieros es como sigue:

	NO AUDITADO	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...	
Servicios de:		
Proyectos Aereopuerto	2,092	2,077
Instalación	360	247
Arrendamiento	16	22
Otros	<u>63</u>	<u>42</u>
Total	<u>2,531</u>	<u>2,388</u>

15 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las principales transacciones con compañías relaciondas es como sigue:

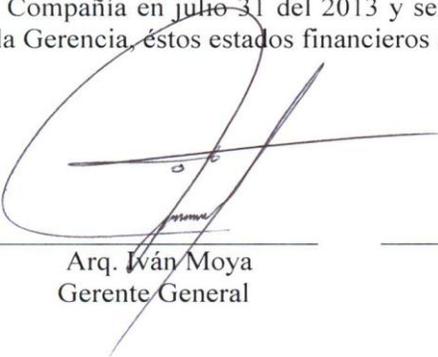
	NO AUDITADO	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	...(en miles de U.S. dólares)..	
Gastos		
Servicios de construcción	72	-
Servicios de diseño	89	-
Otros	<u>46</u>	<u>16</u>
Total	<u>207</u>	<u>16</u>

16 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

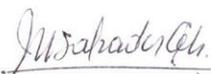
Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (agosto 6 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en julio 31 del 2013 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, éstos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Arq. Iván Moya
Gerente General



Magdalena Salvador
Contadora