

**AVENTURAS ERIC MAGGIE CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**Contenido**

Estado de resultado

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo:

Notas a los estados financieros

Abreviaturas:

NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fairvalue)
US\$	U.S. dólares

---

**AVENTURAS ERIC MAGGIE CIA. LTDA.**

**ESTADO FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2010</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	100	7.374	16.385
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento			100.000	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	104.501	32.091	4.344
Inventarios	6	-	19.166	75.590
Activos por impuestos corrientes		13.399	6.711	11.595
Otros activos corrientes		<u>3.676</u>	<u>2.165</u>	<u>10.826</u>
Total activos corrientes		121.676	167.508	118.740
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Propiedad y equipo	8	-	193.861	214.155
Otros activos no corrientes		<u>-</u>	<u>7.989</u>	<u>11.069</u>
Total activos no corrientes		-	201.850	225.224
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>121.676</u>	<u>369.358</u>	<u>343.963</u>

Ver notas a los estados financieros

---

---

Kjetil Haugan  
Representante Legal

---

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2010</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Obligaciones con instituciones financieras		17.915	-	223.576
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	<u>392.675</u>	<u>209.575</u>	<u>146.715</u>
Total pasivos corrientes		<u>410.590</u>	<u>209.575</u>	<u>370.292</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Cuentas por pagar relacionadas		-	207.237	-
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	11	80.359	80.359	63.698
Otros pasivos largo plazo		<u>6.199</u>	<u>57.442</u>	<u>.</u>
Total pasivos no corrientes		86.558	345.037	63.698
Total pasivos		<u>497.148</u>	<u>554.613</u>	<u>433.990</u>
<b>PATRIMONIO:</b>				
Capital social	10	10.000	10.000	10.000
Reservas		2.212	2.212	2.212
Resultados acumulados		(133.770)	(38.540)	45.133
Perdida del periodo		(190.216)	(95.229)	(83.674)
Adopción Implementación NIIF		<u>(63.698)</u>	<u>(63.698)</u>	<u>(63.698)</u>
Total patrimonio		<u>(375.472)</u>	<u>(185.255)</u>	<u>(90.026)</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>121.676</u>	<u>369.358</u>	<u>343.963</u>

---

**AVENTURAS ERIC MAGGIE CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2012</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2011</u></b>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		324.425	716.543
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	12	<u>358.846</u>	<u>814.199</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL		(34.422)	(97.656)
Perdida en venta de activos fijos	8	159.160	
Intereses pagados			8.555
Otros ingresos		<u>3.365</u>	<u>10.982</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>(190.216)</u>	<u>(95.229)</u>

Ver notas a los estados financieros

---

\_\_\_\_\_  
Kjetil Haugan  
Representante Legal

\_\_\_\_\_  
Soraya Valenzuela  
Contadora General

**AVENTURAS ERIC MAGGIE CIA. LTDA.**

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultados NIF</u>	<u>Resultado del Período</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	10.000	2.212	45.133	(63.698)	(83.674)	(90.026)
Pérdida neta 2011					(95.229)	(95.229)
Transferencia	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>(83.674)</u>	<u>                    </u>	<u>83.674</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>10.000</u>	<u>2.212</u>	<u>(38.541)</u>	<u>(63.698)</u>	<u>(95.229)</u>	<u>(185.255)</u>
Pérdida neta 2012					(190.216)	(190.216)
Dividendos pagados						-
Transferencia	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>(95.229)</u>	<u>                    </u>	<u>95.229</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>10.000</u>	<u>2.212</u>	<u>(133.770)</u>	<u>(63.698)</u>	<u>(190.216)</u>	<u>(375.472)</u>

Ver notas a los estados financieros

---

Kjetil Haugan  
Representante Legal

---

Soraya Valenzuela  
Contadora General

**AVENTURAS ERIC MAGGIE CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Efectivo recibido de clientes	364.965	691.414
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(593.939)	(651.288)
Intereses pagados	-	(8.555)
Otros ingresos (gastos), netos	3.365	10.982
Impuesto a la renta corriente	<u>-</u>	<u>(5.153)</u>
Efectivo neto de (en) actividades de operación	<u>(225.608)</u>	<u>37.401</u>
 <b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Efectivo utilizado en compra de equipos	<u>-</u>	<u>12.485</u>
 <b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Incremento (baja) en obligaciones por pagar a bancos	17.915	(223.576)
Incremento en otras cuentas por pagar	353.746	-
Deuda a largo plazo	(258.480)	264.678
Decremento (incremento) en inversiones a corto plazo	100.000	(100.000)
Dividendos pagados en efectivo a los accionistas	<u>5.153</u>	<u>-</u>
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	<u>218.334</u>	<u>(58.898)</u>
 <b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:</b>		
Incremento (decremento) neto durante el año	(7.274)	(9.012)
Saldo al inicio del año	<u>7.374</u>	<u>16.385</u>
FIN DEL AÑO	<u><u>100</u></u>	<u><u>7.374</u></u>

Ver notas a los estados financieros

---

Kjetil Haugan  
Representante Legal

---

Soraya Valenzuela  
Contadora General

## **AVENTURAS ERIC MAGGIE CIA. LTDA.**

### **POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Aventuras Eric Maggie Cía. Ltda. Es una compañía de responsabilidad limitada constituida el 24 de enero de 1986 en la República del Ecuador. Su objeto social es el desarrollo de actividades turísticas.

En la fecha de constitución un detalle de los socios es como sigue:

<u>Socios</u>	<u>Capital en Sucres</u>
La Selva Limited	1.797.000,00
Eric Schwartz	1.200.000,00
Miguel Moreno Espinosa	<u>3.000,00</u>
Total	3.000.000,00

En el año 2003, se realiza una reforma a los estatutos de la compañía y se reforma la participación de los socios tal como sigue:

<u>Socios</u>	<u>Capital actual</u>	<u>Capital nuevo Suscrito y pagado</u>	<u>Total</u>	<u>N. Participaciones</u>	<u>Porcentaje</u>
Eric Schwart	1088	7912	9000	18	90%
La Selva Limited	71,88	428,12	500	<u>1</u>	5%
Raul Izurieta Mora Bowen	<u>0,12</u>	<u>499,88</u>	<u>500</u>	<u>1</u>	<u>5%</u>
Total	1,160	8840	10000	20	100%

Durante el año 2012, los accionistas de la compañía han transferido sus participaciones, han transferido sus activos, y han liquidado al personal y han reducido significativamente sus actividades, por lo que los estados financieros deben ser leídos tomando en cuenta los eventos mencionados.

Como se desprende de los estados financieros adjuntos, el déficit acumulado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012, supera el 50% de su capital, lo cual de acuerdo a disposiciones legales vigentes podría ocasionar que la Superintendencia de Compañías, exija que se realice las contribuciones de capital necesarias para que la Compañía supere el déficit patrimonial registrado hasta esa fecha.

## 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en miles de dólares de Estados Unidos de América.

**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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

### **Propiedades, planta y equipo**

***Medición en el momento del reconocimiento*** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

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

***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta 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.

***Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación*** - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

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

**Impuesto a las ganancias** - El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

**Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias** - Los ingresos de actividades ordinarias provienen de las actividades turísticas que realiza la compañía

**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 ENTIDADES (NIIF PARA LAS 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 para las PYMES) 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. Adicionalmente, 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. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, 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 para las PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF 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 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
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF

#### ***a. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía y sus subsidiarias***

- a) Estimaciones** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Aventuras Eric Maggie cia. Ltda. No ha modificado sus estimaciones bajo PCGA anteriores durante la fecha de transición (1 de enero del 2011) así como para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

**b. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía y sus subsidiarias**

**a) Uso del valor razonable como costo atribuido** - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de equipos, activos intangibles por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de equipos, 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.

AVENTURAS ERIC MAGGIE CIA. LTDA. Para la medición de las partidas de propiedad y equipos y otros activos ha considerado, el costo atribuido, debido a que la Compañía mantiene sus activos a valor razonable.

En el último año de operaciones ha vendido varios de sus activos, los cuales se encuentran ajustados a su valor de realización, se han reconocido las pérdidas del valor de los activos en el año de transición.

**c. Conciliación entre NIIF 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 sobre la situación financiera previamente informados de AVENTURAS ERIC MAGGIE CIA. LTDA.:

	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	(183.482)	(26.328)
Ajustes iniciales de transición 1 de enero 2011	(70.992)	
<b><u>Obligaciones beneficios definidos</u></b>		
Registro de beneficios definidos - Provisión desahucio	-	(10.251)
Registro de beneficios definidos - Provisión jubilación patronal	-	<u>(53.447)</u>
Patrimonio bajo NIIF	<u>-</u>	<u>(90.026)</u>

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Registran la existencia de dinero en efectivo y cheques con que cuenta el ente económico, disponible en forma inmediata y sin restricciones de tipo alguno.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	615	23.338	4.344
Otras cuentas por cobrar relacionadas	100.139	-	-
Otras cuentas por cobrar	3.747	9.215	-
(-) provisión cuentas incobrables y deterioro	-	(461)	-
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>104.501</u>	<u>32.091</u>	<u>4.344</u>

## 6. INVENTARIOS

A continuación Inventarios se presenta como sigue:

	... Diciembre 31,...		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)		
Total inventarios	-	19.166	75.590

*Inventarios* - Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía mantiene inventarios de alimentos, bebidas, suministros y materiales para sus operaciones, durante el año 2012, la compañía inicio un proceso de venta el cual incluyo el traspaso de los bienes que mantenía para la ejecución de sus operaciones.

## 7. IMPUESTOS

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).

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión todas las declaraciones.

### Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2012 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 los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 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 los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. 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.

**Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180** - Con fecha 30 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos. Sin embargo, la Compañía decidió continuar tomando como gasto no deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores, consecuentemente, la Compañía mantendrá el pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

## 8. PROPIEDAD Y EQUIPO

Registra el valor de adquisición o transferencia de los bienes de propiedad cuya tenencia es mantenida para obtener rentas, aumentar el valor de capital o ambas.

Los movimientos de equipos fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)		
Edificios	-	198.350	198.350
Muebles y enseres	-	8.627	8.627
Maquinaria y equipo	-	64.850	64.757
Naves, aeronaves, barcasas y similares	-	30.901	30.901
Equipo de computación	-	9.225	9.225
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero m	-	9.333	21.911
(-) depreciación acumulada propiedades, planta y equip	-	(127.425)	(119.617)
Total propiedades planta y equipo	-	<u>193.861</u>	<u>214.155</u>

Los movimientos de la depreciación fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del período	193.861	214.155
Adiciones		93
Ventas netas	(164.950)	(12.578)
Depreciación	<u>(28.911)</u>	<u>(7.808)</u>
Saldo al final del período	<u>-</u>	<u>193.861</u>

*Venta de activos fijos* - Durante el año 2012, la compañía inicio un proceso de venta el cual incluyo el traspaso de los bienes que mantenía para la ejecución de sus operaciones.

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31,...		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)		
Cuentas por pagar	1.086	116.919	110.583
Provisiones	-	-	6.171
Cuentas por pagar diversas socios	353.746	-	-
Otros pasivos financieros	32.690	92.656	-
Otros pasivos corrientes	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29.962</u>
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>387.522</u>	<u>209.575</u>	<u>146.715</u>

Las cuentas por pagar a accionistas corresponde principalmente a los saldos adeudados por concepto de préstamos realizados a la compañía.

## 10. PATRIMONIO

Los saldos a 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2012 por US\$10.000, completamente desembolsadas.

***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.

## 11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

***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.

***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 Sucursal entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Al 31 de diciembre del 2012.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31, 2012 (%)
Tasa de descuento	7.00
Tasa esperada del incremento salarial	3.00

El importe del costo del servicio por US\$80 mil ha sido incluido en el estado de resultados como gastos de administración.

## 12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle de gastos de administración y ventas es como sigue:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Promoción y publicidad	850		1.593
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	65.608		144.076
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	12.519		46.278
Beneficios sociales e indemnizaciones	70.920		43.791
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	11.506		55.161
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	-		222
Mantenimiento y reparaciones	6.620		14.076
Arrendamiento operativo	8.217		1.770
Comisiones	3.343		865
Combustibles	7.239		33.007
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	2.165		-
Transporte	7.997		109.695
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	310		392
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1.253		20.750
Impuestos, contribuciones y otros	1.493		4.727
Propiedades, planta y equipo	7.693		28.911
Propiedades, planta y equipo	9.333		-
Inventarios	19.166		-
Cuentas por cobrar	-		461
Otros gastos	<u>122.614</u>		<u>308.425</u>
Total gastos de administración y ventas	358.846		814.199

## 13. 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 (mayo 31 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados para su publicación el 31 de Mayo de 2013.

---