

# Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.

Oficio N° 32 CHDP-012

Ibarra, 16 de Junio del 2012

Señor.  
Jorge Espinoza Hinostraza.  
**PRESIDENTE EJECUTIVO MIRAGE S.A.**  
Cotacachi.-

De nuestras Consideraciones:

Adjunto a la presente se servirá encontrar dos ejemplares de nuestro informe final de Dictamen, relacionado con la auditoría a los Estados Financieros, por el período terminado al 31 de Diciembre del año 2011 de la **MIRAGE S.A.**

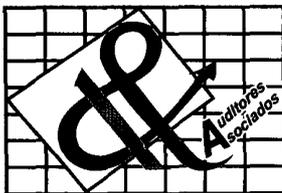
Sin otro particular por el momento nos suscribimos de usted.

Atentamente,

Dr. Rodolfo Chacón Bastidas  
**GERENTE GENERAL**  
C.P.A. No. 22.545

**Registro Nacional de Auditores Externos**  
**SC-RNAE-355**





# *Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.*

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de la:

**MIRAGE S.A.**

### ***Informe sobre los estados financieros.***

1. Hemos examinado el Estado de Situación Financiera adjunto de la MIRAGE S.A., al 31 de Diciembre del año 2011 y los correspondientes estados de: Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias, que le son relativos por el período terminado en esa fecha.

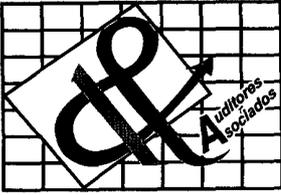
### ***Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros.***

2. La administración de la MIRAGE S.A., es responsable de la preparación y presentación de los Estados Financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad contiene el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos adecuados para que la preparación y presentación razonable de los estados financieros estén libres de errores significativos por fraude o error, la selección y la aplicación de apropiadas políticas de contabilidad así como la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

### ***Responsabilidad del auditor***

3. Nuestra responsabilidad como auditores consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros citados en el párrafo uno basada en nuestra auditoría. El examen fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo y estén libres de errores materiales de revelación.

La auditoría incluye, el examen basándose en pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros. Comprenden también la aplicación de procedimientos que sirvan para obtener evidencia sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros, e incluye procedimientos que permitan la evaluación del riesgo, de que los estados financieros presenten errores significativos por fraude o error. Al realizar las



# *Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.*

evaluaciones del riesgo, consideramos los controles internos relevantes de la empresa para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la empresa.

Una auditoría incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados, según disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas realizadas por la administración de la entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y pertinente para proporcionar una base para expresar y sustentar nuestra opinión de auditoría.

## **Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre del año 2011, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC., emitidas en la República del Ecuador.

## **Asuntos de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, se informa lo siguiente:

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, por parte de la MIRAGE S.A., al 31 de Diciembre del año 2011, requerida por disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI, se emite por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Entidad.

Ibarra, Junio 16, 2012

Dr. Rodolfo Chacón Bastidas

**GERENTE GENERAL**

CPA. No. 22.545

**Registro Nacional de Auditores Externos**

**SC-RNAE-355**

**LA MIRAGE S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2011**  
**(En dólares americanos)**

CUENTAS	NOTA	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD	VARIACION VALOR USD	% VARIACION
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Disponible	3	29.378,07	68.472,65	-39.094,58	-57,10%
Exigible	4	25.306,61	69.793,74	-44.487,13	-63,74%
Realizable	5	13.501,87	27.514,23	-14.012,36	-50,93%
Prepagados		4.049,12	4.246,63	-197,51	-4,65%
Retenciones	6	9.801,27	9.961,12	-159,85	-1,60%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>82.036,94</b>	<b>179.988,37</b>	<b>-97.951,43</b>	<b>-54,42%</b>
Propiedades, Planta y Equipo neto	7	1.187.568,79	1.231.824,87	-44.256,08	-3,59%
Otros Activos		39,09	0,00	39,09	0,00%
Cuentas de Orden		7.152,57	0,00	7.152,57	0,00%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.276.797,39</b>	<b>1.411.813,24</b>	<b>-135.015,85</b>	<b>-9,56%</b>
<b>PASIVOS</b>					
Pasivo Corriente ,	8	206.094,91	181.590,48	24.504,43	13,49%
Pasivo a Laro Plazo	9	103.950,06	120.017,59	-16.067,53	
Cuentas de Orden		7.152,57			
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>317.197,54</b>	<b>301.608,07</b>	<b>15.589,47</b>	<b>5,17%</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
<b>CAPITAL</b>					
Capital Pagado	10	10.000,00	10.000,00	-	
<b>TOTAL CAPITAL</b>		<b>10.000,00</b>	<b>10.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
Reservas	11	994.715,34	1.073.091,48	-78.376,14	-7,30%
<b>RESULTADOS</b>					
Resultados años anteriores		105.489,83	105.489,83	-	0,00%
Resultados del ejercicio		-150.605,32	-78.376,14	-72.229,18	92,16%
<b>TOTAL RESULTADOS</b>		<b>-45.115,49</b>	<b>27.113,69</b>	<b>-72.229,18</b>	<b>-266,39%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>959.599,85</b>	<b>1.110.205,17</b>	<b>-150.605,32</b>	<b>-13,57%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.276.797,39</b>	<b>1.411.813,24</b>	<b>-135.015,85</b>	<b>-9,56%</b>

Las notas que acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

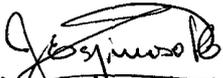
  
 Jorge Espinosa Hinostrosa  
**PRÉSIDENTE EJECUTIVO**

  
 CPA. Mónica Montenegro Tamayo  
**CONTADORA GENERAL**  
 Mat. 25704

**LA MIRAGE S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011**  
**(En dólares americanos)**

CUENTAS	NOTA	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD	VARIACION VALOR USD	% VARIACION
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	12	<b>625.908,94</b>	<b>641.726,19</b>	<b>-15.817,25</b>	<b>-2,46%</b>
Ventas		622.605,35	625.337,38	-2.732,03	
Otros Ingresos		3.303,59	16.388,81	-13.085,22	
<b>(-) COSTO Y GASTOS VENTAS</b>	13	<b>485.815,73</b>	<b>468.445,12</b>	<b>17.370,61</b>	<b>3,71%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<u><b>140.093,21</b></u>	<u><b>173.281,07</b></u>	<u><b>-33.187,86</b></u>	<u><b>-19,15%</b></u>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS</b>		<b>290.698,53</b>	<b>251.657,21</b>	<b>39.041,32</b>	<b>15,51%</b>
Gastos de Administración	14	219.484,92	212.465,27	7.019,65	
Gastos Financieros		28.994,88	11.916,53	17.078,35	
Otros Gastos Administración		42.218,73	27.275,41	14.943,32	
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>		<u><b>-150.605,32</b></u>	<u><b>-78.376,14</b></u>	<u><b>-72.229,18</b></u>	<u><b>92,16%</b></u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS</b>		<u><b>-150.605,32</b></u>	<u><b>-78.376,14</b></u>	<u><b>-72.229,18</b></u>	<u><b>92,16%</b></u>

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros

  
 Jorge Espinosa Hinojosa  
**PRESIDENTE EJECUTIVO**

  
 CPA. Mónica Montenegro Tamayo  
**CONTADORA GENERAL**  
 Mat. 25704

**LA MIRAGE S. A.**  
**EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(EN DOLARES AMERICANOS)**

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva Valuación	Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo Inicial al 01.01.2011</b>	10.000,00	3.172,01	12.157,55	162.630,50	895.131,42	105.489,83	-78.376,14	1.110.205,17
Absorción pérdida ejercicio 2010				-78.376,14			78.376,14	0,00
Pérdida Ejercicio 2011							-150.605,32	-150.605,32
<b>Saldo Final al 31.12.2011</b>	<b>10.000,00</b>	<b>3.172,01</b>	<b>12.157,55</b>	<b>84.254,36</b>	<b>895.131,42</b>	<b>105.489,83</b>	<b>-150.605,32</b>	<b>959.599,85</b>

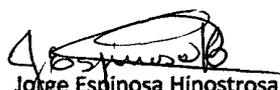
  
 Jorge Espinosa Hinostrosa  
**PRESIDENTE EJECUTIVO**

  
 CPA. Mónica Montenegro Tamayo  
**CONTADORA GENERAL**  
 Mat. 25704

**LA MIRAGE S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(EN DOLARES AMERICANOS)**

<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>	<b>VALOR PARCIAL</b>	<b>VALOR TOTAL</b>
Flujo de Operación		
Pérdida Neta		-150.605,32
Depreciaciones	21.511,40	
+Incremento en clientes	44.607,89	
+Incremento en Inventarios	14.012,36	
+Incremento en Gastos pag.antic.,Reten.	197,51	
-Incremento acreedores y cuentas por pagar	24.504,43	
<b>= Efectivo generado por la operación</b>		<u><u>104.833,59</u></u>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Inmovilizado de material	-872.386,72	
<b>=Flujo de Inversión</b>		<u><u>-872.386,72</u></u>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos Entidades Financieras	-16.067,53	
Revaluación activos fijos	895.131,40	
<b>=Flujo de Financiamiento</b>		<u><u>879.063,87</u></u>
 Flujo Neto de Efectivo		<b>-39.094,58</b>
Efectivo al Inicio del Año		68.472,65
Efectivo al Final del Año		<b>29.378,07</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

  
**Jorge Espinosa Hinostrosa**  
**PRESIDENTE EJECUTIVO**

  
**CPA. Mónica Montenegro Tamayo**  
**CONTADORA GENERAL**  
**Mat. 25704**

**LA MIRAGE S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**Nota No. 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La Mirage S.A. con RUC 10900723700001, fue constituida en el Ecuador el 20 de Febrero de 1985 y su última reforma de estatutos y aumento de capital se realizó el 15 de Enero de 1993.

Tiene como sus objetivos sociales los siguientes:

- a) Desarrollo de la industria turística, a través del establecimiento, administración de toda clase de actividades turísticas y especialmente, a través del establecimiento de hoteles, restaurantes, paraderos turísticos y similares.
- b) Compra, venta, distribución y exportación de artesanías y productos manufacturados.
- c) Importación, compra, venta distribución de toda clase de maquinarias y equipos relacionados con la industria turística.
- d) Compra, venta de inmuebles destinados para actividades turísticas.

**Nota No. 2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y /O PRÁCTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables, seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme principios contables de general aceptación y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

**a) Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, siendo la unidad de moneda el dólar de los estados unidos de Norteamérica.

**b) Valuación de Inventario**

El valor de la cuenta Inventarios, son valuados de acuerdo al método promedio.

**c) Provisión para cuentas incobrables**

Durante el año 2011, la compañía ha efectuado la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad de acuerdo a la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno.

**d) Gastos e Impuestos Anticipados**

Se registran los grupos de las Retenciones en la Fuente realizada por los clientes sobre las ventas, los que se liquidarán con el impuesto a la renta causado en el ejercicio 2011.

**e) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo**

Los Activos fijos de La Mirage S.A. se deprecian de acuerdo al método de línea recta con los siguientes porcentajes así:

ACTIVO	%	VIDA UTIL (Años)
Edificios	5	20
Muebles y Enseres	10	10
Maquinaria y Equipo	10	10
Vehículo	20	5
Equipos de Cómputo	33.33	3

**f) Provisión Beneficios Sociales**

La compañía ha efectuado la provisión de los beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) tales como: sobresueldos, Fondo de Reserva, Vacaciones.

**g) Impuesto a la renta**

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 24% y 15% para utilidades si reinvierte la Compañía.

**h) Ingreso y Costo de Ventas**

Los ingresos se registran en base a las facturas emitidas a clientes por la venta de servicios de hospedaje, restaurante y SPA. El costo de ventas se carga mensualmente por departamentos.

**Nota No. 3.- DISPONIBLE**

Al 31 de Diciembre del 2011 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD
Caja 3.1	6.818,31	3.103,94
Bancos 3.2	22.559,76	50.368,71
Inversiones Temporales	0,00	15.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>29.378,07</b>	<b>68.472,65</b>

**3.1 Caja.-** El saldo de caja al 31 de diciembre del 2011 se presenta así:

DESCRIPCION	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD
<b>CAJA</b>	<b>6.818,31</b>	<b>3.103,94</b>
Caja Chica Recepción	100,00	0,00
Caja Ventas	45,02	307,97
Caja Administración	6.673,29	2.616,67
Caja para Cambios	0,00	179,30
<b>TOTAL</b>	<b>6.818,31</b>	<b>3.103,94</b>

**3.2 Bancos.-** El saldo de bancos al 31 de diciembre del 2011 se presenta así:

DESCRIPCION	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD
Banco Pichincha Cta. Cte. N° 3499697400	460,52	3.991,18
Banco Pichincha Cta. Cte. N° 3111831404	16.252,00	28.358,18
Banco Guayaquil Cta. Cte. 18200589	3.387,47	2.818,07
Banco Bolivariano Cta. Cte. N° 1505000702	2.459,77	15.201,28
<b>TOTAL</b>	<b>22.559,76</b>	<b>50.368,71</b>

**Nota No. 4.- EXIGIBLE**

Al 31 de Diciembre del 2011 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD
Anticipos y depósitos	1.844,75	1.172,80
Cuentas por Cobrar clientes <b>4.1</b>	7.106,17	23.005,63
Cuentas por Cobrar SRI <b>4.2</b>	6.960,74	41.492,85
Tarjetas de crédito <b>4.3</b>	8.342,04	2.379,46
Cuentas por Cobrar empleados	1.010,91	0,00
Otras Cuentas por Cobrar Clientes	42,00	1.743,00
<b>TOTAL</b>	<b>25.306,61</b>	<b>69.793,74</b>

**4.1 Cuentas por Cobrar Clientes.-** El saldo al 31 de diciembre del 2011 se presenta así:

DESCRIPCION	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD
Clientes	3.499,02	15.240,56
Particulares	0,00	8.000,00
Relacionados	4.000,00	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	39,09
Provisiones para Incobrables	-392,85	-274,02
<b>TOTAL</b>	<b>7.106,17</b>	<b>23.005,63</b>

**4.2 Cuentas por Cobrar SRI.-** El saldo al 31 de diciembre del 2011 se presenta así:

DESCRIPCION	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD
Crédito Tributario IVA en Compras	4.453,32	2.054,81
Crédito Tributario IVA Gastos	0,00	3.196,90
Crédito Tributario IVA Retenciones	2.507,42	6.420,24
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	195,72
Crédito Tributario IVA Activos	0,00	68,22
Saldo a favor Impuesto Renta	0,00	29.556,96
<b>TOTAL</b>	<b>6.960,74</b>	<b>41.492,85</b>

- 4.3 Tarjetas de Crédito.-** Corresponde a valores pendientes de cobro por contratos suscritos con las empresas Diners, MasterCard, Visa y American Express por servicios a clientes a través de tarjetas de crédito.

DESCRIPCION	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD
Diners	3.321,40	559,43
Mastercard	1.080,69	334,27
Visa	3.342,72	1.485,76
American Express	597,23	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>8.342,04</b>	<b>2.379,46</b>

**Nota No. 5.- REALIZABLE**

Al 31 de Diciembre del 2011 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD
Alimentos y bebidas	4.936,55	11.168,26
Amenidades y Limpieza	2.637,18	4.581,65
Papelería Utiles de Oficina	5.928,14	3.886,56
Suministros para SPA	0,00	7.877,76
<b>TOTAL</b>	<b>13.501,87</b>	<b>27.514,23</b>

Corresponde a valores de los inventarios según toma física realizada al 31 de Diciembre del año 2011.

**Nota No. 6.- RETENCIONES**

Al 31 de diciembre de 2011 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD
<b>Retenciones Tarjetas de Crédito</b>		
Retenciones Diners	1.372,86	1.460,15
Retenciones Mastercard	556,92	23,88
Retenciones Visa	1.033,37	70,07
Retenciones American Expres	761,23	206,75
Retenciones 5% rendimiento financiero	1,63	0,00
Retenciones Agencias de Viaje	6.075,26	8.197,07
Otras Retenciones	0,00	3,20
<b>TOTAL</b>	<b>9.801,27</b>	<b>9.961,12</b>

**Nota No. 7.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre de 2011 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	SALDO AL 01.01.2011	ADICIONES	Transferencia Obras en Construcción a Edificios	VENTA ACTIVOS FIJOS	AJUSTES Y RECLASIFICA.	TRANSFER. A ACT. DEPRECIABLES	SALDO AL 31.12.2011	% Dep.
<b>NO DEPRECIABLES</b>								
Terreno	8.667,60						8.667,60	
Terreno (Valuación)	744.644,40						744.644,40	
Biblioteca	727,37						727,37	
<b>Total Activos no depreciables</b>	<b>754.039,37</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>754.039,37</b>	
<b>DEPRECIABLES</b>								
Edificio	426.200,98	567,73	8.343,61				435.112,32	
Edificio (valuación)	150.487,02						150.487,02	
Obras en construcción	0,00	8.343,61	-8.343,61				0,00	
Maquinaria e Instalaciones	70.666,68	2.008,93				-14.472,28	58.203,33	
Muebles y Enseres	62.818,01	818,80				-7.105,37	56.531,44	
Equipo Eléctrico y Computo	12.768,46	2.440,19				-6.635,21	8.573,44	
Vehículos	66.737,21						66.737,21	
Herramientas	4.546,63	280,54					4.827,17	
Activos de Operación	3.310,59					-3.310,59	0,00	
Menaje Habitaciones Cocina, SPA	12.477,32	234,50				-6.918,03	5.793,79	
<b>Total Act.depreciables</b>	<b>810.012,90</b>	<b>14.694,30</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-38.441,48</b>	<b>786.265,72</b>	
Activos depreciados	18.642,77					1.002,50	19.645,27	
<b>MOVIMIENTO DEPRECIACION ACUMULADA AL 31.DIC.2011</b>								
DESCRIPCION	DEP.ACUM. AL 01.01.2011	GASTO DEP. 2011		VENTA ACTIVOS FIJOS	AJUSTES	TRANSF. A ACT. DEPREC.	SALDO AL 31.12.2011	% DEP.
Edificio	254.948,63	20.982,30					275.930,93	5%
Edificio (valuación)	0,00	7.524,35					7.524,35	
Maquinaria e Instalaciones	34.174,88	5.795,77				-14.472,28	25.498,37	10%
Muebles y Enseres	28.579,04	5.479,08				-7.105,37	26.952,75	10%
Equipo Eléctrico y Computo	6.246,62	3.447,43				-5.971,71	3.722,34	33%
Vehículos	15.958,95	12.012,72					27.971,67	20%
Herramientas	1.094,19	472,76					1.566,95	20%
Activos de Operación	2.921,13	389,46				-3.310,59	0,00	20%
Menaje Habitaciones Cocina, SPA	6.946,73	3.185,51				-6.918,03	3.214,21	33%
<b>Total Act.depreciables</b>	<b>350.870,17</b>	<b>59.289,38</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-37.777,98</b>	<b>372.381,57</b>	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE AL 31.12.2011</b>							754.039,37	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO DEPRECIABLE AL 31.12.2011</b>							413.884,15	
<b>TOTAL ACTIVO DEPRECIADO AL 31.12.2011</b>							19.645,27	
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO</b>							1.187.568,79	

**Nota No. 8.- PASIVO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2011 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION		AÑO 2011 VALOR USD
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR</b>		
Cuentas por pagar	8.1	18.426,03
Porción corriente deuda a largo plazo	8.2	109.803,96
Cuentas por pagar accionistas		9.604,65
Intereses por pagar		354,17
Cuentas varias por pagar		12.442,09
<b>Subtotal Documentos y cuentas por Pagar</b>		<b>150.630,90</b>
<b>SUELDOS Y RETENCIONES POR PAGAR</b>		
Sueldos	8.3	30.115,83
Retenciones por pagar		5.431,06
Impuestos, tasas por pagar		7.418,80
Reservaciones		1.256,10
Provisiones	8.4	11.242,22
<b>Subtotal Sueldos y Retenciones por pagar</b>		<b>55.464,01</b>
<b>TOTAL</b>		<b>206.094,91</b>

8.1 **Cuentas por Pagar.-** Está compuesto de la siguiente manera, corresponde a los valores pendientes de pago al 31.12.2011, a los proveedores.

DESCRIPCION	VALOR USD AÑO 2011
<b>PROVEEDORES INVENTARIOS</b>	
XAFEL S.A.	1.464,09
SALGRAF CIA.LTDA.	1.347,54
ENI ECUADOR S.A	1.004,96
Víctor Hugo Benaícazar Navarro	928,59
BRUNO VASSARI ECUADOR CIA.LTDA.	880,44
VIRUMEC S.A	834,37
PRONAIM CIA LTDA	405,46
LASWELL S.A.	369,63
Hugo Germánico Molina	342,04
CORPORACION PLUSBRAND DEL ECUADOR CIA LTDA	256,97
Aída Clemencia Mino Saltos	238,64
Comercial Sosa COMSOSA S.A	230,02
Mauricio Ricardo Manzano Gutiérrez	207,10
Betty Margoth Armas	190,18
Omar Javier Gómez Terán	175,25
Augusta Margarita Gómez Terán	166,30
Nelly Maribel Albuja Echeverría	144,22
Dora Cecilia Andrade Michilena	134,93
PROGLOBAL S.A.	133,00
CUSIMANO IMPORT CIA.LTDA	119,88
LA CAVA DE EDUARDO C.P.	117,72
Miriam Azucena Flores Sarzosa	112,90
18 Proveedores con valores Menores a 100,00 USD	902,47
<b>Subtotal Proveedores Inventarios</b>	<b>10.706,70</b>

<b>PROVEEDORES SERVICIOS</b>	
PRACTISIS SA	286,00
Cesar Amílcar Paredes Ruiz	120,00
Laura Teresa Freire Constante	45,46
Municipio de Cotacachi	2.519,24
Agencia de Viajes Operadora SURTREK CIA LTDA	42,00
Compañía Segur Sistem Digitales Y Monitoreo SEDYM	38,50
Corporación la Cofradía del Vino	57,46
Servicio Ecuatoriano Computarizado CIA.LTDA.	5,50
Rudolf Gabriel Koslitsch Sacchet	30,00
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT E.	439,70
QUANTUM S.A.	274,98
Croma del Ecuador CROMAEQ S.A.	385,43
Saúl Sigfrido Ávila Montalvo	182,88
<b>Subtotal Proveedores Servicios</b>	<b>4.427,15</b>
<b>PRESTAMOS PARTICULARES RELACIONADOS</b>	
Jaime Patricio Hidrovo Játiva	3.292,18
<b>Subtotal Préstamos Particulares relacionados</b>	<b>3.292,18</b>
<b>TOTAL</b>	<b>18.426,03</b>

8.2 **Porción corriente deuda a largo plazo.-** El saldo al 31 de diciembre del 2011 se presenta así:

<b>PORCION CORRIENTE DEUDA A LARGO PLAZO</b>		<b>AÑO 2011 VALOR USD</b>
Porción corriente Préstamo a L/P Sr. Jorge Espinosa Witt		32.500,00
Banco de Guayaquil	(1)	8.864,66
Banco Pichincha	(1)	14.135,84
Banco Bolivariano C.A.	(1)	54.303,46
<b>TOTAL</b>		<b>109.803,96</b>

(1) El detalle de los préstamos a corto plazo se presenta en el siguiente cuadro:

<b>TIPO</b>	<b>N° CREDITO</b>	<b>MONTO ORIGINAL</b>	<b>FECHA EMISION</b>	<b>PLAZO DIAS</b>	<b>FECHA VENCIMIENTO</b>	<b>TASA INTERES</b>	<b>CORTO PLAZO</b>
Banco de Guayaquil	1802339	20.000,00	17/10/2010	720	17/10/2012	11,23%	8.864,66
Banco Pichincha	1170317	80.000,00	11/02/2004	1800	19/11/2015	11,20%	14.135,84
Banco Bolivariano C.A.	1500000246	110.000,00	28/07/2011	728	25/07/2013	11,08%	54.303,46
Porción corriente Préstamo a L/P Sr. Jorge Espinosa Witt		90.000,00				10%	32.500,00
<b>TOTAL</b>							<b>109.803,96</b>

8.3 **Sueldos.-** El saldo al 31 de diciembre del 2011 se presenta así:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>AÑO 2011 VALOR USD</b>	<b>AÑO 2010 VALOR USD</b>
Sueldos por pagar	18.937,27	18.180,54
Aportes Individuales IESS por pagar	2.277,84	2.123,76
Prestamos IESS por pagar	1.647,87	1.277,63
Propinas por distribuir	6.181,50	6.072,80
Descuento medicina prepagada Salud S.A.	0,00	-844,16
Otros descuentos empleados	942,00	0,00

Otras cuentas por pagar empleados	129,35	1.428,26
<b>TOTAL</b>	<b>30.115,83</b>	<b>28.238,83</b>

**8.4 Provisión Beneficios Sociales.-** El saldo al 31 de diciembre del 2011 se presenta así:

DETALLE	DECIMO III	DECIMO IV	FONDOS DE RESERVA	TOTAL
Saldo al 31.12.2010	1.577,55	4.500,00	1.493,67	
(+) Provisión 2011	19.724,18	12.056,00	17.954,98	
(-) Pagos Realizados 2011	19.588,32	11.606,00	17.850,51	
<b>Saldo al 31.12.2011</b>	<b>1.713,41</b>	<b>4.950,00</b>	<b>1.598,14</b>	<b>8.261,55</b>
Otras Provisiones				2.980,67
<b>TOTAL PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS</b>				<b>11.242,22</b>

**Nota No. 9.- PASIVO A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2011 su saldo se presenta así:

PORCION CORRIENTE DEUDA A LARGO PLAZO	AÑO 2011 VALOR USD
Instituciones Financieras <b>9.1</b>	87.979,98
Particulares Relacionados	15.970,08
<b>TOTAL</b>	<b>103.950,06</b>

**9.1 Instituciones Financieras.-** El detalle de los préstamos a largo plazo se presenta en el siguiente cuadro:

TIPO	N° CREDITO	MONTO ORIGINAL	FECHA EMISION	PLAZO DIAS	FECHA VENCIMIENTO	TASA INTERES	LARGO PLAZO
BANCO DE GUAYAQUIL	1802339	20.000,00	17/10/2010	720	17/10/2012	11,23%	
BANCO PICHINCHA	1170317	80.000,00	11/02/2004	1800	19/11/2015	11,20%	53.219,53
BANCO BOLIVARIANO C.A.	1500000246	110.000,00	28/07/2011	728	25/07/2013	11,08%	34.760,45
<b>TOTAL</b>							<b>87.979,98</b>

**Nota No. 10.- CAPITAL**

Al 31 de diciembre del 2011 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD
<b>Aportes Directos</b>		
Accionista (A) Uwe Duer	5.000,00	5.000,00
Accionista (B) Jorge Espinosa Hinostroza	5.000,00	5.000,00
<b>Subtotal</b>	<b>10.000,00</b>	<b>10.000,00</b>

**Nota No. 11.- RESERVAS**

Al 31 de diciembre del 2011 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD
Reserva Legal	3.172,01	3.172,01
Reserva Facultativa	12.157,55	12.157,55
Reserva de Capital	84.254,36	162.630,50
Reserva valuación Edificio	895.131,42	
<b>Subtotal</b>	<b>994.715,34</b>	<b>177.960,06</b>

**Nota No. 12.- INGRESOS OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre del 2011 su saldo se presenta así:

DESCRIPCIÓN	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Habitaciones	286.505,25	278.784,74
Alimentos	167.871,14	160.001,40
Bebidas	74.362,09	79.023,76
Teléfono, Fax, Copiadora	1.969,62	2.033,50
SPA, Jacuzzi, Sauna	86.472,90	96.677,57
Otros	5.424,35	8.816,41
<b>Subtotal</b>	<b>622.605,35</b>	<b>625.337,38</b>
Ingresos no operacionales.	3.303,59	16.388,81
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>625.908,94</b>	<b>641.726,19</b>

Los valores más representativos son los ingresos por los servicios de hospedaje (habitaciones), Alimentación, el uso del SPA y los otros ingresos son por Bebidas, servicios de lavandería, room service, equitación y otros.

**Nota No. 13.- COSTO DE VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2011 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD
<b>COSTOS</b>		
Habitaciones	48.616,86	49.112,62
Alimentos y Bebidas	232.175,16	221.413,28
SPA	50.289,78	49.102,63
Jardines y Guardíanía	52.168,04	51.481,26
Lavandería y Plancha	7.822,68	6.421,63
Recepción	21.976,39	18.591,42
<b>Total Costos</b>	<b>413.048,91</b>	<b>396.122,84</b>
<b>GASTOS</b>		
Habitaciones	33.993,89	31.300,03
Alimentos y Bebidas	31.626,23	33.698,47
SPA	6.157,88	6.667,32
Jardines y Guardíanía	988,82	656,46
<b>Total Gastos</b>	<b>72.766,82</b>	<b>72.322,28</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>485.815,73</b>	<b>468.445,12</b>

**Nota No. 14.- GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2011 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	AÑO 2011 VALOR USD	AÑO 2010 VALOR USD
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
Personal de Administración	170.619,34	162.669,97
Consumo de Inventarios	3.364,63	2.992,10
Otros suministros	2.548,02	2.610,78
Mantenimiento y Reparaciones	2.056,20	2.355,25
Servicios	40.896,73	41.837,17
Seguros	1.735,99	2.968,54
Impuestos	8.078,21	8.874,10
Otros Gastos	18.600,86	3.665,29
Depreciaciones	13.803,67	11.767,48
<b>TOTAL</b>	<b>261.703,65</b>	<b>239.740,68</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Intereses en Préstamos	26.057,44	9.107,72
Comisiones Bancarias	2.187,44	2.808,81
Gastos en préstamos	750,00	
<b>TOTAL</b>	<b>28.994,88</b>	<b>11.916,53</b>
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS</b>	<b>290.698,53</b>	<b>251.657,21</b>

**HECHOS SUBSECUENTES**

1. El 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías según Res. 08.G.DSC sensibles al pedido del Gobierno Nacional prorrogó la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs para los años 2010, 2011 y 2012 para permitir que los empresarios del país puedan enfrentar de mejor manera los posibles impactos de la crisis financiera global, estableció un cronograma de aplicación. Se establece como años de transición el 2009, 2010 y 2011.

LA MIRAGE S.A., según el monto de sus activos le corresponde aplicar las NIIF's en el año 2012, siendo su año de transición el año 2011.

2. Al 31.12.2011 y a la fecha de preparación de este informe 06 de Junio 2012, no ha habido ningún evento ocurrido posterior a la fecha de los Estados Financieros que pudiera requerir ajuste o revelación en los mismos, según opinión de la Gerencia.