

Notas a los estados financieros (continuación)

Estimaciones

Las estimaciones realizadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 son coherentes con las estimaciones realizadas para las mismas fechas según los PCGA Ecuador (luego de los ajustes realizados para reflejar cualquier cambio en las políticas contables), salvo para las siguientes partidas en las que la aplicación de los PCGA Ecuador no requirió una estimación:

- Planes de pensiones y otros beneficios a empleados a largo plazo

Las estimaciones realizadas por la Compañía para determinar estos importes según las NIIF reflejan las condiciones existentes al 1 de enero de 2011 la fecha de transición a las NIIF; y al 31 de diciembre de 2011.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero de 2011. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador (PCGA Ecuador) contra el rubro "ajustes de primera adopción", en el patrimonio.

Las notas explicativas brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador (PCGA Ecuador) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, y sobre la utilidad neta al 31 de diciembre de 2011. Asimismo, como parte del proceso de adopción de NIIF la Compañía identificó algunas reclasificaciones que no se originan de una diferencia entre ambas normativas, por lo que se presentan como reclasificaciones y son explicadas como parte de las notas antes mencionadas.

6.1 Reconciliación del estado de situación financiera-

a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo PCGA Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

	Al 1 de enero de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes de primera adopción	Reclasifica- ciones	Al 1 de enero de 2011 bajo NIIF
Activos		6.5 a)	6.5 b)	
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos	76,868	-	-	76,868
Deudores comerciales	458,859	-	(386,713)	72,145
Otras cuentas por cobrar	-	-	2,540	2,540
Impuestos por cobrar	-	-	551,783	551,783
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	32,410	32,410
Inventarios	22,577	-	-	22,577

Notas a los estados financieros (continuación)

	Al 1 de enero de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes de primera adopción	Reclasifica- ciones	Al 1 de enero de 2011 bajo NIIF
Gastos pagados por anticipado	6,836	-	-	6,836
Total activos corrientes	564,940	-	-	564,940
Activos no corrientes:				
Otros activos	-	92,151	-	92,151
Propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos, neto	4,444,817	974,376	-	5,419,193
Activo por impuesto diferido	-	17,501	-	17,501
Total activos no corrientes	4,444,817	1,084,028	-	5,528,645
Total activos	5,009,557	1,084,028	-	6,093,585
Pasivo y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones financieras	170,970	-	(100,000)	70,970
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	2,544,381	2,544,381
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	396,528	-	(238,505)	158,023
Impuestos por pagar	-	-	5,806	5,806
Beneficios a empleados	39,985	7,447	(7,363)	40,079
Total pasivos corrientes	610,483	7,447	2,304,819	2,922,759
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones financieras	834,020	-	(125,000)	709,020
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	125,000	125,000
Beneficios a empleados	-	64,765	-	64,765
Total pasivos no corrientes	834,020	64,765	-	898,785
Total pasivos	1,444,523	72,212	2,304,819	3,821,554
Patrimonio:				
Capital social	10,000	-	-	10,000
Aportes para futuras capitalizaciones	4,594,919	-	(2,304,819)	2,290,000
Resultados acumulados	(1,039,795)	1,011,816	-	(27,989)
Total patrimonio	3,565,034	1,011,816	(2,304,819)	2,272,031
Total pasivos y patrimonio	5,009,557	1,084,028	-	6,093,585

b) La reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 se presenta a continuación:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes de primera adopción	Reclasifica- ciones	Al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
		6.5 a)	6.5 b)	
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos	50,175	-	-	50,175
Deudores comerciales	494,545	-	(375,502)	119,043
Otras cuentas por cobrar	-	-	7,189	7,189
Impuestos por cobrar	-	-	343,822	343,822
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	20,891	20,891
inventarios	22,211	-	-	22,211
Gastos pagados por anticipado	8,032	-	-	8,032
Total activos corrientes	574,963	-	-	574,963
Activos no corrientes:				
Otros activos	-	57,135	-	57,135
Propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos, neto	4,229,013	1,135,096	-	5,364,109
Activo por impuesto diferido	-	19,581	-	19,581
Total activos no corrientes	4,229,013	1,212,812	-	5,441,825
Total activos	4,803,976	1,212,812	-	6,016,788
Pasivo y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones financieras	250,471	-	(150,000)	100,471
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	2,834,232	2,834,232
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	525,515	-	(382,533)	142,982
Impuestos por pagar	-	-	3,090	3,090
Ingresos diferidos	35,566	-	-	35,566
Beneficios a empleados	33,715	1,267	-	34,982
Total pasivos corrientes	805,368	1,267	2,304,819	3,111,434
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones financieras	640,917	-	(25,000)	615,917
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	25,000	25,000
Beneficios a empleados	-	78,268	-	78,268
Total pasivos no corrientes	640,917	78,268	-	719,185
Total pasivos	1,547,285	79,535	2,304,819	3,830,628
Patrimonio:				
Capital social	2,300,000	-	-	2,300,000
Aportes para futuras capitalizaciones	2,304,819	-	(2,304,819)	-
Resultados acumulados	(1,348,128)	1,133,377	-	(214,751)
Total patrimonio	3,256,691	1,133,377	(2,304,819)	2,085,240
Total pasivos y patrimonio	4,803,976	1,212,912	-	6,016,883

Notas a los estados financieros (continuación)

6.2 Reconciliación del estado de resultados integral-

a) Una reconciliación entre el estado de resultados integral bajo PCGA Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes de primera adopción	Reclasifica- ciones	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
		6.5 a)	6.5 b)	
Ingresos de actividades ordinarias	1,270,825	-	-	1,375,825
Costos y gastos operativos:				
Otros	5,607	-	(8,607)	-
Costo de ventas de inventarios	(324,534)	-	-	(324,534)
Gastos de administración	(1,187,330)	119,381	-	(1,047,949)
Gastos de venta	(75,513)	-	-	(75,513)
Gastos financieros	(114,274)	-	-	(114,274)
Otros ingresos	8,905	-	6,607	15,512
Pérdida en operación y antes de impuesto a la renta	(275,314)	119,381	-	(155,933)
Impuesto a la renta	(33,023)	2,160	-	(30,849)
Pérdida neta y resultado integral del año	(308,343)	121,581	-	(186,782)

6.3 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio-

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio según PCGA Ecuador y NIIF, al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación:

	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
Total patrimonio según PCGA - Ecuador	3,565,034	3,256,691
Adopciones:		
Beneficios a empleados a largo plazo	(54,765)	(78,258)
Costo atribuido de inmuebles y cambio de vidas útiles	1,088,527	5,193,231
Beneficios a empleados a corto plazo	(7,447)	(1,267)
Impuesto diferido	17,501	19,681
Aportes para futuras capitalizaciones	(2,304,815)	(2,204,819)
Total ajustes	(1,293,003)	(1,171,442)
Total patrimonio según NIIF	2,272,031	2,085,249

Notas a los estados financieros (continuación)

6.4 Reconciliación del estado de flujos de efectivo

La transición a las NIIF tuvo un efecto en la presentación del estado de flujos de efectivo, el efecto corresponde principalmente a la reclasificación de un préstamo con una entidad relacionada que bajo PCGA Ecuador se presentaba como actividades de financiamiento y que bajo NIIF se presenta como actividades de operación.

6.5 Notas a la reconciliación del estado de situación financiera, de patrimonio y resultados integrales-

a) Ajustes por diferencias entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en Ecuador (PCGA Ecuador) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(1) Obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo -

Constituye las obligaciones por beneficios post empleo (jubilación patronal y desahucio) establecidas conforme los parámetros de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 19 por el experto actuarial. De acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Ecuador la Compañía no reconocía dicha obligación.

(2) Costo atribuido de inmuebles y cambio de vidas útiles.-

Constituye el ajuste por restablecimiento de costos y vidas útiles para terrenos y edificios. Bajo PCGA Ecuador, se mantenían a costos históricos y se aplicaban vidas útiles en función de lo establecido en la normativa tributaria vigente en Ecuador. Siguiendo NIIF 1 la Compañía aplicó el costo atribuido en terrenos y edificios a través de la determinación a valor razonable efectuada por un experto valuador. La Compañía también evaluó la definición de las vidas útiles que han sido establecidas en función a la experiencia histórica de uso de dichos activos.

En adición, ciertos activos de propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos fueron transferidos al rubro de otros activos por tratarse de activos de operación, cuyo costo es amortizado en el periodo de duración considerando el criterio de la gerencia.

(3) Beneficios sociales.-

Constituyen ajustes para reconocimiento y depuración de la provisión de vacaciones del personal.

(4) Impuesto diferido.-

Corresponde al reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes de primera adopción relacionados por las diferencias temporarias entre las bases financieras y tributarias de la Compañía. Los efectos que surgen de la base de Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y la base tributaria son registrados bajo los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad - NIC 12, y que no se contemplan bajo PCGA Ecuador.

Notas a los estados financieros (continuación)

b) Reclasificaciones entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en Ecuador (PCGA Ecuador) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La adopción de las NIIF ha requerido reclasificaciones a los saldos presentados bajo PCGA Ecuador al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011. Las reclasificaciones más importantes son:

(1) Deudores comerciales-

Según PCGA Ecuador, ciertos saldos se mostraron como un solo rubro de cuentas por cobrar. Bajo NIIF estas cuentas se muestran en los rubros de otras cuentas por cobrar, impuestos por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas en el estado de situación financiera.

(2) Obligaciones financieras-

Según PCGA Ecuador, ciertas obligaciones financieras por pagar se mostraron en la porción a largo plazo. Bajo NIIF estas cuentas se muestran en los rubros de obligaciones financieras a corto plazo, cuentas por pagar a entidades relacionadas corto plazo y cuentas por pagar a entidades relacionadas largo plazo.

(3) Impuestos por pagar-

Según PCGA Ecuador, dentro del rubro de cuentas por pagar se incluyen valores por concepto de impuestos por pagar. Bajo NIIF, esta partida fue reclasificada hacia la cuenta de impuestos por pagar.

(4) Aportes para futuras capitalizaciones.-

Corresponde a una reclasificación de aportes de patrimonio hacia las cuentas por pagar a entidades relacionadas considerando las decisiones tomadas por la Junta General de Socios.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011 se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de				Al 1 de enero de	
	2012		2011		2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
				(Ver nota 5)		(Ver nota 5)
Activos financieros medidos al costo amortizado						
Efectivo en caja y bancos	31,455	-	50,175	-	76,858	-
Deudores comerciales	138,711	-	118,343	-	72,146	-
Otras cuentas por cobrar	11,972	-	7,189	-	2,540	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	18,505	-	20,591	-	32,410	-
Total activos financieros	200,644	-	196,098	-	183,954	-

Notas a los estados financieros (continuación)

	Al 31 de diciembre de				Al 1 de enero de	
	2012		2011		2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
				(Ver nota 6)		(Ver nota 6)
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Obligaciones financieras	139,513	702,039	100,471	616,917	70,970	709,030
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2,437,837	-	2,834,232	25,000	2,644,381	125,000
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	221,716	-	204,113	-	161,523	-
Total pasivos financieros	2,799,066	702,039	3,138,816	640,917	2,876,874	834,030

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes, de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

Los activos y pasivos financieros se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

8. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
		(Ver nota 6)	(Ver nota 6)
Caja	7,977	7,219	3,902
Bancos (1)	23,579	42,956	72,986
	31,456	50,175	76,888

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el efectivo en bancos corresponde a depósitos en cuentas bancarias del país, denominadas cuentas de ahorros y corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, las cuales no tienen restricciones, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

9. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los deudores comerciales corresponden a cuentas por cobrar a clientes locales por la prestación de servicios hoteleros, las cuales tienen un vencimiento en general de 30 días y su antigüedad es como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de								
	2012			2011			1 de enero de 2011		
				(Ver nota 6)			(Ver nota 5)		
	Valor nominal	Estimación de deterioro	Valor neto	Valor nominal	Estimación de deterioro	Valor neto	Valor nominal	Estimación de deterioro	Valor neto
Cartera por vender									
[Hasta 30 días]	128,872	-	128,872	96,636	-	96,636	42,281	-	42,281
Cartera vencida									
De 31 a 60 días	-	-	-	7,753	-	7,753	19,428	-	19,428
De 61 a 90 días	1,275	-	1,275	5,507	-	5,507	2,426	-	2,426
De 91 a 120 días	8,760	-	8,760	16,057	-	16,057	9,012	-	9,012
	<u>139,711</u>	<u>-</u>	<u>139,711</u>	<u>119,042</u>	<u>-</u>	<u>119,042</u>	<u>72,146</u>	<u>-</u>	<u>72,146</u>

La gerencia considera que la cartera es recuperable y por tal razón no ha constituido provisión de deterioro. En caso de presentarse cartera irrecuperable, el operador logístico asumirá dichos costos con cargo a sus honorarios.

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
	(Ver nota 6)		(Ver nota 6)
Anticipos	227	2,038	682
Empleados	10,622	4,463	1,853
Otras	1,083	558	-
	<u>11,972</u>	<u>7,139</u>	<u>2,540</u>

11. IMPUESTOS POR COBRAR Y POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los impuestos por cobrar y por pagar se formaban de la siguiente manera: