

**INVERSIONES CORPTHOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS**

**INVERSIONES CORPTHOR S. A.**, se constituyó mediante escritura pública otorgada el seis de mayo de mil novecientos ochenta y siete e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil.

El objeto de la compañía es el de una empresa holding y/o tenedora de acciones, en relación con su objeto podrá realizar todo acto y contrato permitidos por la Ley.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): 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. 06.Q.ICI.004 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 a partir del 1 de enero de 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 (NEC). Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Según 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 2012.

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 y resultado integral previamente informados de Inversiones Corpthor S.A..

Conciliación del Patrimonio

Año Transición a las NIIF.

El ejercicio económico 2012 es el primer ejercicio en el que Inversiones Corpthor S.A., presenta sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), fueron los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero del 2011.

**INVERSIONES CORPTHOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y  
OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, (CONTINUACIÓN)**

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011:

	<u>01/01/2011</u>	<u>31/12/2011</u>
Patrimonio según NEC	4,855,916	4,855,916
Ajustes y reclasificación	-	-
<b>Patrimonio según NEC/NIIF</b>	<b>4,855,916</b>	<b>4,855,916</b>

<u>Conciliación del Estado de Resultado al año</u>	<u>2011</u>
Resultado del ejercicio según NEC	-
Ajustes y reclasificación	-
Resultado del ejercicio según NIIF	-

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF 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, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

Base de Preparación de los Estados Financieros: Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). .

Efectivo y sus equivalentes de efectivo: incluye el saldo en cuenta corriente.

Inversiones Permanentes: Los dividendos recibidos en efectivo se registran como ingresos exentos en el período que se reciben. La compañía no ha actualizado el valor patrimonial proporcional de las acciones al 31 de diciembre del 2012.

**INVERSIONES CORPTHOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, (CONTINUACIÓN)**

Cuentas por cobrar compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a préstamos otorgados y pagos realizados a cuenta de compañías relacionadas. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Son activos no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Deterioro de activos financieros: La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación. El monto de las cuentas por cobrar de dudosa recuperación asciende a U.S.\$268.674 correspondientes a las compañías relacionadas Kirapac S.A., Komerpac S.A., Mariventuras S. A., y Rimabud S.A., que se encuentran declaradas en disolución e inactivas por la Superintendencia de Compañías.

Vehículo: La depreciación acumulada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de activo fijo son componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus instalaciones y equipo al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de la vida útil y residual de vehículo son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La vida útil estimada de Vehículo es:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
Vehículo	05 años

Cuentas por pagar compañías relacionadas: Corresponden a préstamos recibidos de compañías relacionadas. Estas cuentas se registran a su valor nominal, no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan intereses.

Beneficios a empleados: La compañía, no mantiene empleados bajo relación de dependencia, por lo que, a criterio de la Administración, no es necesario constituir pasivos y/o provisiones por beneficios a empleados de corto y largo plazo.

Reserva Legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**INVERSIONES CORPTHOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**B - INVERSIONES PERMANENTES**

<u>Compañías</u>	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Valor Libros</u>
Alquimia Marina S.A.	15,720	307,117
Colas de Oro S.A.	10,000	385,808
Connor Jacobson Hoteles S.A.	2,000	59,941
Constructora Norbson S.A.	10,000	11,821
Driming S.A.	57,000	74,487
Duranpack S.A.	10,000	6,974
Fideicomiso Tower Trust	-	100,000
Galletas Pecosa S.A.	15,000	144,589
Grand Hotel Guayaquil S.A.	240,000	648,534
Jumter S.A.	15,000	46,153
Kirapac S.A. (1)	200	27,627
Kolcapac S.A.	10,000	7,018
Komerpac S.A.(2)	27,000	27
Mariventuras S.A. (1)	200	200
Norskotels S.A.	1,005,000	4,999
Punaka S.A.	10,000	30
Somicosa S.A.	14,200	251,938
<b>Total</b>		<b>2,077,263</b>

(1) Compañías en disolución desde el año 2008 y 2001 respectivamente.

(2) Compañía declarada inactiva por la Superintendencia de Compañías.

**C - CUENTAS POR COBRAR, LARGO PLAZO**

Compañías relacionadas

Norskotels S.A.	2,756,350
Kolcapack S.A.	1,030,849
Duranpack S.A.	437,483
Driming S.A.	402,338
Rimabud S.A.	150,000
Peder Jacobson Connor	96,709
Komerpac S.A.	88,213
Constructora Norbson S.A	43,579
Kirapac S.A.	28,900
Alquimia Marina S.A.	21,160

**INVERSIONES CORPTHOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Oslotels S.A.	14,982
Otros	2,000
Mariventuras S.A.	1,561
Noferteg S.A.	50
<b>Total</b>	<b><u>5,074,174</u></b>

**C - CUENTAS POR COBRAR, LARGO PLAZO (CONTINUACION)**

Estas cuentas no se encuentran documentadas, no tienen fecha de vencimiento y la compañía no reconoce ningún tipo de interés.

El monto de las cuentas por cobrar de dudosa recuperación asciende a U.S.\$268,674., correspondientes a las compañías relacionadas Kirapac S.A., Komerpac S.A., Mariventuras S.A., y Rimabud S.A..

**D - CUENTAS POR PAGAR, LARGO PLAZO**

Compañías relacionadas (1)

Inversiones Argeoli S.A.	1,891,908
Alquimia Marina S.A.	100,002
Galletas Pecosa S.A	95,000
Cedensa	64,315
Grand Hotel Guayaquil S.A.	32,401
Laboratorio Somicosa S.A.	24,740
Colas de Oro S.A.	24,374
Jumter S.A.	9,221
Connor & Jacobson Hoteles S.A.	6,548
Hotel Ejecutivo Panamá	214
<b>Total</b>	<b><u>2,248,723</u></b>

Estas cuentas no se encuentran documentadas, no tienen fecha de vencimiento y la compañía no reconoce ningún tipo de interés.

**E - CAPITAL SOCIAL**

El capital pagado al 31 de diciembre del 2012 fue de U.S.\$20,000.00 compuesto de 20,000 acciones ordinarias y nominativas de U.S.\$1.00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**F - RESERVA LEGAL**

**INVERSIONES CORPTHOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**G - RESERVA DE CAPITAL**

Incluye los saldos de la cuenta por revalorización del patrimonio, que según disposiciones legales vigentes, debe revelarse como parte de la cuenta patrimonial denominada Capital Adicional.

**H - EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS FINANCIEROS**

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la presidencia ejecutiva, la gerencia general. La compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

Riesgo de Crédito

La compañía no mantiene cuentas comerciales por cobrar, por lo que no se encuentra expuesta a este riesgo.

Riesgo de Tasa de Interés

La compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que sus obligaciones son con empresas relacionadas.

Riesgo de Liquidez

La presidencia ejecutiva, la gerencia general, son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones de la Compañía, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.

**I - IMPUESTO A LA RENTA**

La compañía se acogió a lo dispuesto en el artículo 9, numeral 1 y 14, de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que tratan de las exenciones.

**INVERSIONES CORPTHOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Numeral 1.- “Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador.”

Numeral 14.-“Los generados por la enajenación ocasional de inmuebles, acciones o participaciones. Para los efectos de esta Ley se considera como enajenación ocasional aquella que no corresponde al giro ordinario del negocio o de las actividades habituales del contribuyente”.

**J - SITUACION FISCAL**

La Administración Tributaria tiene el derecho de verificar la información constante en las declaraciones presentadas y de ejercer las facultades determinadora y de control, orientadas a comprobar la correcta aplicación de las normas tributarias vigentes, sin perjuicio de aplicar las sanciones correspondientes en caso de detectarse falsedad en la documentación presentada.

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serían significativas.

**K - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

---