

AMERICAN INTERNATIONAL UNDERWRITERS DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Accionistas de
AMERICAN INTERNATIONAL UNDERWRITERS DEL ECUADOR S.A.

Quito, 7 de marzo de 2013

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **AMERICAN INTERNATIONAL UNDERWRITERS DEL ECUADOR S. A.** que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía **AMERICAN INTERNATIONAL UNDERWRITERS DEL ECUADOR S. A.**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.



Dr. C.P.A. Stalin Quezada

RNC N° 17-1209

Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



AMERICAN INTERNATIONAL UNDERWRITERS DEL ECUADOR S.A.

**BALANCE GENERAL EN NIIF
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	2012	2011
Activos corrientes:			
Efectivo y sus equivalentes		1.265	1.270
Inversiones temporales	3	1.926.661	1.024.691
Cuentas y Documentos por Cobrar		36.863	-
Impuestos anticipados	4	103.648	102.201
Total		2.068.437	1.128.162
Otros Activos:			
Inversiones en acciones	5	10.275.183	9.652.521
Otros activos		3.593	3.593
Total		10.278.776	9.656.114
		12.347.213	10.784.276
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones Tributarias	6,7	72.679	51.391
Total		72.679	51.391
<u>Patrimonio de los accionistas</u>			
(véase estado adjunto)	2	12.274.534	10.732.885
		12.347.213	10.784.276

Las notas explicativas anexas de 1 a 10 son parte integrante de estos estados financieros



AMERICAN INTERNATIONAL UNDERWRITERS DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011
Gastos de operación (Pérdida) en operación		(22.509)	(42.593)
Otros ingresos:			
Valoración acciones	5	622.662	2.186.414
Dividendos ganados	5	1.995.914	-
Intereses ganados	3	68.251	50.198
Ingresos Varios		10	-
Total		2.686.837	2.236.612
Utilidad del ejercicio		2.664.328	2.194.019
Impuesto a la renta causado	6,7	(72.679)	(51.391)
Utilidad neta		2.591.649	2.142.628

Las notas explicativas anexas de 1 a 10 son parte integrante de estos estados financieros.



AMERICAN INTERNATIONAL UNDERWRITERS DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital <u>social</u>	Reserva		(Déficit) Utilidades <u>acumuladas</u>	<u>Total</u>
		<u>Legal</u>	<u>Capital</u>		
Saldos al 1 de enero de 2011	2.000	1.325	288.553	8.298.379	8.590.257
Utilidad neta				2.142.628	2.142.628
Saldos al 1 de enero de 2012	2.000	1.325	288.553	10.441.007	10.732.885
Utilidad neta				2.591.649	2.591.649
Pago dividendos				(1.050.000)	(1.050.000)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	2.000	1.325	288.553	11.982.656	12.274.534

Las notas explicativas anexas de 1 a 10 son parte integrante de estos estados financieros



AMERICAN INTERNATIONAL UNDERWRITERS DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

(expresado en dólares estadounidenses)

	Saldos al 31 de diciembre:	
	2012	2011
a) Flujo de efectivo en actividades de operación		
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.014.180)	(49.534)
Intereses ganados	68.261	50.198
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	(945.919)	664
b) Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Aumento inversiones en acciones por dividendos ganados	1.995.914	-
Flujo neto (usado) originado por actividades de inversión	1.995.914	-
c) Flujo de efectivo en actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	(1.050.000)	-
Flujo neto (usado) originado por actividades de financiamiento	(1.050.000)	-
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	(5)	664
Caja y bancos al inicio del año	1.270	606
Caja y bancos al final del año	1.265	1.270
Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad neta	2.591.649	2.142.628
Ajustes por:		
Valuación de inversiones en acciones	(622.662)	(2.186.414)
Dividendos ganados	(1.995.914)	-
Provisión de intereses	(13.185)	-
Impuesto a la renta	72.679	51.391
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	32.567	7.605
(Aumento) Disminución en inversiones temporales	(888.784)	48.621
(Aumento) en cuentas por cobrar	(36.863)	-
(Aumento) en Impuestos anticipados	(1.448)	(8.631)
Aumento (Disminución) en obligaciones tributarias	(51.391)	(43.357)
(Disminución) en cuentas por pagar	-	(3.574)
	(945.919)	664

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de estos estados financieros.



AMERICAN INTERNATIONAL UNDERWRITERS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

NOTA 1. - OPERACIONES

La compañía fue constituida en el Ecuador el 6 de Enero de 1969, mediante escritura pública realizada en la Notaria Cuarta del Dr. Gustavo Falconi Ledesma de la Ciudad de Guayaquil, e inscrita en el registro mercantil el 6 de enero de 1969 anotada bajo el número 547 del Repertorio.

El objetivo social principal de la Compañía es prestar asesoramiento técnico a personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, sobre todas clases de actos u operaciones de comercio e inversiones autorizadas por la ley.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los cuatro últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2012	4.16%
2011	5.41%
2010	3.33%

Los Estados financieros fueron preparados sobre la base de que **AMERICAN INTERNATIONAL UNDERWRITERS DEL ECUADOR S. A.**, seguirá como un negocio en marcha, sin embargo durante los últimos años las operaciones de la Compañía se han reducido substancialmente, lo cual crea incertidumbre respecto a que la compañía permanezca como un negocio en marcha. Los estados financieros no incluyen ajustes relacionados con la recuperación y clasificación de los montos de los activos o de los montos y clasificación de los pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.



NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Impuestos anticipados

Registra principalmente las cuentas por cobrar por el crédito tributario del impuesto a la renta generado por los anticipos efectuados.

c) Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se llevan por el método de participación por el cual la inversión se registra inicialmente al costo y se ajusta posteriormente por los cambios subsecuentes a su adquisición en la participación en los activos netos de la compañía donde se mantiene la inversión. La participación en los resultados de las operaciones de la compañía en que se invierte se presenta en el estado de resultados.

d) Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones tributarias, las Sociedades pueden calcular la tarifa del 15% de impuesto sobre el valor de las utilidades, siempre que estas se capitalicen, por lo menos por un monto de las utilidades reinvertidas, perfeccionando con la inscripción en el registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente, de no cumplir con esta condición, deberán presentar la declaración sustitutiva con la reliquidación del impuesto; o calcular la tarifa del 23% de impuesto sobre el valor de las utilidades.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía calculó como impuesto a la renta el valor de anticipo mínimo.

e) Reserva de capital

El 19 de diciembre del 2002, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución publicada en Registro Oficial 483 del 28 de diciembre del 2002, dictó las normas y procedimientos a las que se someterán las Compañías que estén bajo su control para la



capitalización del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por valuación y reserva por donaciones; en todos los casos esta decisión tendrá que ser aprobada previamente por la Junta General de Socios y/o Accionistas o de la entidad que haga sus veces.

No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

NOTA 3. – INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las inversiones temporales por USD 1.913.475 y USD 1.011.370 respectivamente, corresponden a colocaciones en pólizas de acumulación en instituciones bancarias nacionales más la provisión de los intereses ganados al cierre del ejercicio, a tasas de interés que oscilan entre el 3.50% y el 3.75% de hasta 60 días. Durante el presente ejercicio se provisionó USD 13.185 por concepto de devengamiento de intereses hasta diciembre de 2012.

NOTA 4. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses:

	2012	2011
Anticipo impuesto renta 2008	-	20.698
Anticipo impuesto renta 2009	29.223	29.223
Anticipo impuesto renta 2010	293	293
Anticipo impuesto renta 2011	-	51.391
Anticipo impuesto renta 2012	72.679	-
Retenciones en la fuente	1.453	596
Total neto	<u>103.648</u>	<u>102.201</u>

NOTA 5.- INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las inversiones por USD 10.275.183 y USD 9.652.520 respectivamente, corresponden únicamente a inversiones en la Compañía AIG Metropolitana Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.



La Compañía es propietaria de 18'193.466 acciones de valor nominal 0.04 dólares cada una, representativas del 32.059%, las cuales han sido actualizadas al valor patrimonial proporcional reportado por AIG Metropolitana Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. al 31 de diciembre de 2.012, cuyo factor de ajuste a esta fecha fue de 14.12.

Durante el año 2012 y 2011 la Compañía registró la actualización al valor patrimonial proporcional de las acciones incrementando las inversiones y acreditando un ingreso por USD 622.662 y USD 2.186.413, respectivamente.

En el mes de agosto de 2012 la Compañía recibió de AIG Metropolitana el pago de USD 1.995.914 en concepto de dividendos.

NOTA 6.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012	2011
Impuesto a la renta año	72.679	51.391
Total	<u>72.679</u>	<u>51.391</u>

NOTA 7.- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2012 y 2011, según se muestra a continuación:



	2012	2011
Cálculo de impuesto a la renta		
Resultados del ejercicio	2.685.025	2.194.019
15% participación trabajadores	-	-
Base antes de impuesto a la renta	2.685.025	2.194.019
Menos ingresos exentos	(2.618.576)	(2.186.414)
Más Gastos no deducibles	20.697	-
Base imponible	87.146	7.605
Impuesto a la Renta causado	72.679	51.391
Anticipo del Año (Véase nota 4)	72.679	51.391
Retenciones en la fuente (Véase nota 4)	857	596
Crédito tributario años anteriores (Véase nota 4)	30.112	50.214
(Crédito tributario)	(30.969)	(50.810)

El crédito tributario sobrante a diciembre de 2012 corresponde USD 29.223 al saldo del anticipo mínimo determinado para el año 2009, el mismo que se lo podrá usar hasta el año 2013 y USD 889 de retenciones en la fuente del 2010 y 2011.

NOTA 8.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 7 de marzo de 2013, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 9.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 7 de marzo de 2013, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos 2008 a 2012 sujetos a fiscalización.



NOTA 10.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 7 de marzo de 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

