

**AMERICAN INTERNATIONAL UNDERWRITERS DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**C O N T E N I D O**

Informe de comisario

Estado de situación financiera

Estado de resultados integral

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 DEL COMISARIO**

### **A la Junta de Accionistas**

1. He realizado una revisión especial de auditoría al balance general adjunto de AMERICAN INTERNATIONAL UNDERWRITERS DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad como Comisario está contemplada en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada.
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
  - a) Las cifras presentadas en los estados financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía, bajo normas internacionales de información financiera.
  - b) Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable (no absoluto de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera)
  - c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, por parte de la Administración.
3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
4. En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de AMERICAN INTERNATIONAL UNDERWRITERS DEL ECUADOR S.A., sus resultados de operación y flujos de efectivo, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de la Superintendencia de Compañías, los Accionistas y Administración de AMERICAN INTERNATIONAL UNDERWRITERS DEL ECUADOR S.A. y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, Mayo 15 del 2014



Víctor Ruiz Núñez  
COMISARIO - Reg. Nac. 24075

**AMERICAN INTERNATIONAL UNDERWRITERS DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b><u>Activo</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>2013</b>	2012
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y sus equivalentes	3	<b>391.916</b>	1.265
Inversiones temporales	4	<b>0</b>	1.926.661
Cuentas y Documentos por Cobrar		<b>0</b>	36.863
Impuestos anticipados	5	<b>76.728</b>	103.648
Total		<b>468.644</b>	2.068.437
<b>Otros Activos:</b>			
Inversiones en acciones	6	<b>12.304.429</b>	10.275.183
Otros activos		<b>0</b>	3.593
Total		<b>12.304.429</b>	10.278.776
		<b>12.773.073</b>	12.347.213
<b><u>Pasivo y patrimonio</u></b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones Tributarias	7,8	<b>73.799</b>	72.679
Total		<b>73.799</b>	72.679
<b><u>Patrimonio de los accionistas</u></b>			
(véase estado adjunto)	9	<b>12.699.274</b>	12.274.534
		<b>12.773.073</b>	12.347.213

Las notas explicativas anexas de 1 a 11 son parte integrante de estos estados financieros

**AMERICAN INTERNATIONAL UNDERWRITERS DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013	2012
Gastos de operación		<b>(20.589)</b>	(22.509)
(Pérdida) en operación		<b>(20.589)</b>	(22.509)
Otros ingresos:			
Valoración acciones	6	<b>2.029.247</b>	622.662
Dividendos ganados	6	<b>0</b>	1.995.914
Intereses ganados	4	<b>31.530</b>	68.251
Ingresos Varios		<b>0</b>	10
Total		<b>2.060.777</b>	2.686.837
Utilidad del ejercicio		<b>2.040.188</b>	2.664.328
Impuesto a la renta causado	7,8	<b>(73.799)</b>	(72.679)
Utilidad neta		<b>1.966.389</b>	2.591.649

Las notas explicativas anexas de 1 a 11 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 2013 y 2012

(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 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)
<hr/>					
Saldos al 1 de enero de 2013	2.000	1.325	288.553	11.982.656	12.274.534
Utilidad neta				1.966.389	1.966.389
Pago dividendos				(1.541.649)	(1.541.649)
<hr/>					
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<b>2.000</b>	<b>1.325</b>	<b>288.553</b>	<b>12.407.396</b>	<b>12.699.274</b>

Las notas explicativas anexas de 1 a 11 son parte integrante de estos estados financieros

AMERICAN INTERNATIONAL UNDERWRITERS DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(expresado en dólares estadounidenses)

	Saldos al 31 de diciembre:	
	2013	2012
<b>a) Flujo de efectivo en actividades de operación</b>		
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(29.484)	(1.014.180)
Efectivo provisto por liquidación de inversiones	1.926.661	
Intereses ganados	31.530	68.261
<b>Flujo neto (usado) originado por actividades de operación</b>	<b>1.928.707</b>	<b>(945.919)</b>
<b>b) Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>		
Aumento inversiones en acciones por dividendos ganados	-	1.995.914
<b>Flujo neto (usado) originado por actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>1.995.914</b>
<b>c) Flujo de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Dividendos pagados	(1.538.056)	(1.050.000)
<b>Flujo neto (usado) originado por actividades de financiamiento</b>	<b>(1.538.056)</b>	<b>(1.050.000)</b>
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	390.651	(5)
Caja y bancos al inicio del año	1.265	1.270
<b>Caja y bancos al final del año</b>	<b>391.916</b>	<b>1.265</b>
<b>Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	1.966.389	2.591.649
Ajustes por:		
Valuación de inversiones en acciones	(2.029.247)	(622.662)
Dividendos ganados	-	(1.995.914)
Provisión de intereses	-	(13.185)
Impuesto a la renta	73.799	72.679
<b>Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>10.941</b>	<b>32.567</b>
(Aumento) Disminución en inversiones temporales	1.926.661	(888.784)
(Aumento) en cuentas por cobrar	36.863	(36.863)
(Aumento) en Impuestos anticipados	26.920	(1.448)
Aumento (Disminución) en obligaciones tributarias	(72.678)	(51.391)
	<b>1.928.707</b>	<b>(945.919)</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 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 2013 y 2012**

**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>
2013	2.70%
2012	4.16%
2011	5.41%

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 se conoce de la decisión de la Administración de la Compañía de cesar sus actividades durante el año 2013. No se 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) 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.

#### **c) 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 22% de impuesto sobre el valor de las utilidades.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía calculó como impuesto a la renta el valor de anticipo mínimo.

#### **d) 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 Accionistas.

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

### **NOTA 3.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

A diciembre de 2013 el saldo que mantiene la compañía en bancos es de USD 391.916.

#### **NOTA 4. – INVERSIONES TEMPORALES**

Durante el año 2013 se hizo una transferencia a la cuenta de AIG Metropolitana por USD 564.177,90 correspondiente a la cancelación del certificado de depósito N. 915644 mantenido en el Banco Pichincha, valor que luego invertido en pólizas de acumulación en el Banco de Guayaquil.

En los años 2013 y 2012, los intereses generados por las inversiones temporales mantenidas en las instituciones bancarias nacionales fueron por USD 31.530 y USD 68.251 respectivamente.

#### **NOTA 5. – IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses:

	<b>2013</b>	2012
Anticipo impuesto renta 2009	<b>0</b>	<b>29.223</b>
Anticipo impuesto renta 2010	<b>0</b>	<b>293</b>
Anticipo impuesto renta 2013	<b>74.357</b>	<b>0</b>
Anticipo impuesto renta 2012	<b>0</b>	<b>72.679</b>
Retenciones en la fuente	<b>2.371</b>	<b>1.453</b>
Total neto	<b><u>76.728</u></b>	<b><u>103.648</u></b>

#### **NOTA 6.- INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la inversión por USD 10.275.183 corresponde 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 2012, cuyo factor de ajuste fue de 14.12. Al 31 de diciembre de 2013, existe un incremento en el número de acciones fruto de aportes para futuras capitalizaciones por 8'014.767 acciones de valor nominal 0.04 dólares. Las acciones fueron actualizadas al valor patrimonial proporcional, cuyo factor de ajuste a esta fecha es de 11.74.

Durante el año 2013 y 2012 la Compañía registró la actualización al valor patrimonial proporcional de las acciones incrementando las inversiones y acreditando un ingreso por USD 2'029.247 y USD 622.662, 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 7.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<b>2013</b>	2012
Impuesto a la renta año	<b>73.799</b>	72.679
Total	<b><u>73.799</u></b>	<u>72.679</u>

## NOTA 8.- 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 2013 y 2012, según se muestra a continuación:

	<b>2013</b>	2012
<b>Cálculo de impuesto a la renta</b>		
Resultados del ejercicio	<b>2.040.188</b>	2.685.025
15% participación trabajadores	<b>0</b>	0
Base antes de impuesto a la renta	<b>2.040.188</b>	2.685.025
Menos ingresos exentos	<b>(2.029.247)</b>	(2.618.576)
Más Gastos no deducibles	<b>3.593</b>	20.697
Base imponible	<b><u>14.534</u></b>	<u>87.146</u>
Impuesto a la Renta causado	<b>73.799</b>	72.679
Anticipo del Año (Véase nota 4)	<b>73.799</b>	72.679
Retenciones en la fuente (Véase nota 4)	<b>2.371</b>	857
Crédito tributario años anteriores (Véase nota 4)	<b>0</b>	30.112
(Crédito tributario)	<b><u>(2.371)</u></b>	<u>(30.969)</u>

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 9.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR**

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 15 de mayo de 2014, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

#### **NOTA 10.- REVISIONES TRIBUTARIAS**

A la fecha del informe de auditoría independiente, 15 de mayo de 2014, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos 2008 a 2012 sujetos a fiscalización.

#### **NOTA 11.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 15 de mayo de 2014, 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, excepto por la decisión de cesar las actividades.