

NELBACOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en USDólares)

A. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2011, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2011, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.

Los inventarios: Están valorados al costo promedio. El valor de estos inventarios no es mayor que el de mercado. Los inventarios de membresías se mantienen registrados al valor neto realizable.

Provisión para cuentas incobrables: Corresponde a las estimaciones de la gerencia sobre el saldo de las cuentas por cobrar clientes – membresías, al cierre del ejercicio.

Las propiedades, maquinarias y equipo: Se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de las propiedades, maquinaria y equipo es como sigue:

Activos	
Edificio e infraestructura	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Estación de radio	10
Equipo de comunicación	10
Herramientas parrilla	10
Instalaciones	5
Equipo de computación	3
Años	

Los ingresos y gastos: se contabilizan por el método devengado. Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan, excepto por los intereses por mora que se contabilizan por el método de caja.

Ingresos diferidos: Se registran en el pasivo los contratos por alquileres provenientes de la marinería, devengándose mensualmente hasta que los servicios cobrados por anticipado se agoten totalmente.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

B. EFECTIVO:

El efectivo conciliado al cierre del periodo está conformado de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre del			
2012	2011		
14,108.97	550.00	Caja	(1)
168,717.27	146,714.64	Bancos	(2)
182,826.24	147,264.64		

(1) Incluye principalmente US\$13,558.97 de depósitos en tránsito que se clasificaron como caja general para disminuir las partidas conciliatorias, el mismo que en enero del 2013 está dentro de Bancos.

(2) Corresponde a los saldos que se mantienen en bancos locales US\$148,180.27 y del extranjero US\$20,537.00

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del			
2012	2011		
223,672.10	203,855.33	Clientes	(1)
7,855.74	27,751.06	Varios deudores	
595.80	3,855.72	Compañías relacionadas (Nota O)	(2)
20,242.90	235,462.11	Compañías ex relacionadas	
252,366.54	246,951.75		
(5,414.79)	(4,916.40)		
246,951.75	230,545.71		

(1) Incluye principalmente US\$145,365.36 por cobrar a los socios por la compra de títulos de membresías de Puerto Lucía Yacht Club y US\$58,358.09 por cobrar a clientes de Marinería.

(2) Corresponden a US\$19,341.06 de Puerto Lucía Yacht Club, US\$890.80 de Tokonesa S.A. y US\$11.76 de Megacondos S.A. que ya no corresponden a Relaciones.

D. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del		
2012	2011	
41,535.07	42,396.35	Bodega de materiales
22,843.56	22,054.19	Bodega de combustibles y lubricantes
1,079.08	1,079.08	Inventario de Amoblamiento
548.78	548.78	Bodega de ósmosis
18,535.86	2,840.89	Mercadería en tránsito
4,540,841.55	4,538,081.70	Títulos de membrecías
(3,125,796.10)	(3,123,895.92)	Provisión de inventario
1,499,587.80	1,483,105.07	

(1) Esta provisión fue creada a inicio del año, para dejar a valor neto realizable los títulos de membrecías, a continuación el movimiento:

3,123,895.92	Ajuste valor neto realizable al 1 de enero del 2012
7,600.72	Ajustes por venta de membrecías
(5,700.54)	Ventas de membrecías
3,125,796.10	Saldo al 31 de diciembre del 2012

E. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al		Adiciones	Retiros	Saldo al	
01/01/2012	31/12/2012			01/01/2012	31/12/2012
2,165,884.01	2,165,884.01			2,165,884.01	2,165,884.01
1,163,845.51	1,163,845.51		(256,401.40)	907,444.11	907,444.11
477,763.54	477,763.54	30,388.65		508,152.19	508,152.19
21,744.39	21,744.39			21,744.39	21,744.39
17,401.63	17,401.63	3,422.88		20,824.51	20,824.51
49,185.13	49,185.13	960.00		50,145.13	50,145.13
6,854.26	6,854.26			6,854.26	6,854.26
2,000.00	2,000.00			2,000.00	2,000.00
3,904,678.47	3,904,678.47	34,771.53	(256,401.40)	3,683,048.60	3,683,048.60
(782,096.68)	(782,096.68)	(112,720.22)	52,300.21	(842,516.69)	(842,516.69)
3,122,581.79	3,122,581.79	(77,948.69)	(204,101.19)	2,840,531.91	2,840,531.91

F. OTROS ACTIVOS:

Al 31 de diciembre del		
2012	2011	
801.00	801.00	Inversiones
481,168.07	494,109.27	Inventario de acciones a largo plazo
10,000.00	10,000.00	Inventario disponible para la venta
491,969.07	504,910.27	

(1) Corresponde a US\$483,068.25 de inventario de acciones a largo plazo menos US\$1,900.18 Correspondiente a la Provisión VNR del inventario de acciones.

G. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del	
2012	2011
37,828.79	52,378.89
8,285.58	14,725.22
21,596.66	16,498.48
161,567.49	438,895.16
29,910.70	17,946.53
3,147.63	3,753.28
262,336.85	544,197.56
Proveedores	
Anticipos de clientes	
Beneficios sociales	
Impuesto a la Renta por pagar	
Compañías relacionadas (Ver Nota O)	
Participación Trabajadores en las utilidades	
Otros por pagar	

H. OTROS PASIVOS:

Incluye principalmente US\$1,160,759.30 de Préstamos de Accionistas a corto plazo.

I. PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del	
2012	2011
3,679,204.22	3,768,444.92
756.04	11,401.78
60,453.77	53,577.13
17,437.27	12,302.76
3,757,851.30	3,845,726.59
(1,160,759.30)	(1,250,000.00)
2,597,092.00	2,595,726.59
Accionistas	
Diferidos	
Provisión jubilación patronal	
Provisión desahucio	
Porción Corriente	

(1) No causa intereses, los pagos se efectúan según los requerimientos del acreedor.

J. PATRIMONIO:

Acciones comunes: Representa 632,808 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación al valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva de capital: En esta cuenta se incluyen los saldos de las siguientes cuentas, transferidas al 30 de abril del 2000: Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria.

Conforme a la Resolución No 01.Q.ICI.017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en R.O.# 483 del 28 de diciembre del 2001, la Compañía podrá capitalizar esta reserva previa resolución de los socios o accionistas o del organismo competente y compensar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas

con el saldo acreedor de esta cuenta, pero si no es suficiente, se utilizarán los saldos acreedores de las cuentas reserva por valuación y reserva por donaciones. Esta compensación deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.,

Resultados acumulados: La Ley de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que obtuvieran dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de dichas ganancias.

Ajustes por implementación NIIF: Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, a la fecha de transición.

K. VENTAS MARINERÍA:

Incluye principalmente US\$1,459,821.52 de ventas de combustible diesel y US\$109,666.13 de acoderamiento de embarcaciones en espacio en tierra.

L. COSTOS MARINERÍA:

Incluye principalmente US\$1,343,856.79 de insumos como diesel, gasolina y transporte de combustible dentro de los más importantes.

M. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

(1) Incluye principalmente US\$119,454.00 por Honorarios profesionales a Administradora Prenel y otros.

Al 31 de diciembre del			
2012	2011	Mano de obra	Gastos generales
17,971.90	18,843.74		
162,635.18	100,733.84		
3,011.55	6,374.07		
183,618.63	125,951.65	Mantenimiento	

(1)

N. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS:

Se consideran partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía o en las que se tenga poder de decisión, a continuación un detalle de los saldos con partes relacionadas:

Cuentas por cobrar:

Cobros/ Pagos realizados	Compensaciones y/o reembolsos	Saldo al 31/12/2011
Equivia S.A.		
Carolpuerto S.A.	(366.96)	
Puertocaro S.A.	(455.03)	
Megacondos S.A.		
Impuca	595.80	
Berenice S.A.		
0.00	(226.19)	595.80

Cuentas por pagar:

Saldo al 31/12/2011	Compras/ Ventas	Pagos realizados	Compensaciones / reembolsos	Saldo al 31/12/2012
Barbasell S.A.	5,162.40	(5,126.00)	(36.40)	
Equidor S.A.	278,346.51	(218,923.53)	(32,280.09)	30,000.00
Prosur S.A.	5,521.16	(7,765.77)	2,244.61	
Immobiliaria				103,932.29
Macarml	103,932.29			
Administradora	50,284.23	(114,037.66)	(28.00)	27,635.20
Prenel S.A.	438,084.19	(345,852.96)	(30,099.88)	161,567.49
99,436.14	91,416.63	(114,037.66)		

O. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DE LA COMPAÑIA E IMPUESTO A LA RENTA:

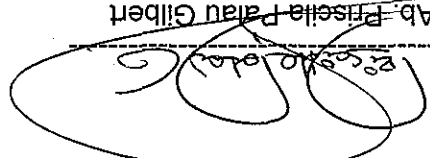
Hasta el año 2010, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 25% de las utilidades tributables. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre de 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

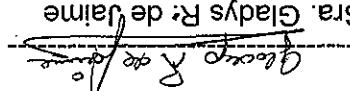
La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

Al 31 de diciembre del		Utilidad Contable:	
2012	2011	Menos:	Participación de los trabajadores en las utilidades
199,404.66	119,643.51		
29,910.70	17,946.53		

Amortización de pérdidas de años anteriores
 Otras Rentas Exentas 85,898.30
 15% de Ingresos Excentos 12,884.75
Mas:
 Gastos no deducibles 1,630.97
 Utilidad Gravable: 76,804.72
 Impuesto a la Renta causado 17,665.09
 Saldo de impuesto a la renta 18,028.88
 Anticipo Impuesto a la renta 35,693.97
Menos:
 Anticipo impuesto a la renta pagado 27,639.28
 Retenciones en la fuente 9,550.98
 Saldo a (favor) pagar (1,496.29)


 Ab. Frisella Palau Gilbert
 Gerente General

26,738.58	21,306.66
	85,898.30
	12,884.75
	1,630.97
5,257.59	76,804.72
80,215.99	17,665.09
19,251.84	18,028.88
34,497.17	35,693.97
53,749.01	27,639.28
46,651.08	9,550.98
8,054.69	(1,496.29)
(956.76)	


 Sra. Gladys R. de Jaime
 Contadora