

OMEGAOPORTUNITY S.A.

**INFORME DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF
(NIIF para Pymes)**

INDICE

1. Estados Financieros Comparativos
2. Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF
3. Notas a los Estados Financieros

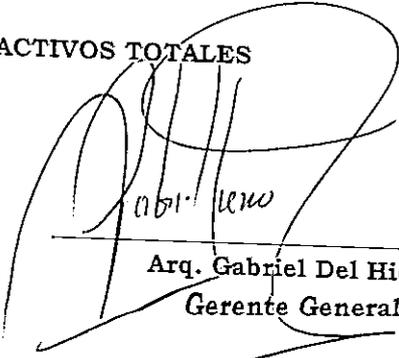
Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	OMEGAOPORTUNITY S.A.

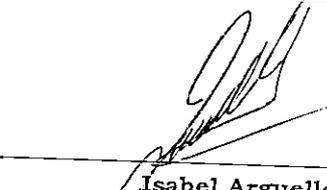
OMEGAOPORTUNITY S.A.
1. ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y 2010
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo		104.392	120.140	800
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3	175.083	74.057	38.193
Activos por impuestos corrientes		37.155	6.738	752
		<u>316.631</u>	<u>200.936</u>	<u>39.745</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad y equipo	4	510.025	185.222	232.513
		<u>510.025</u>	<u>185.222</u>	<u>232.513</u>
ACTIVOS TOTALES		<u><u>826.655</u></u>	<u><u>386.158</u></u>	<u><u>272.258</u></u>



Arq. Gabriel Del Hierro
Gerente General



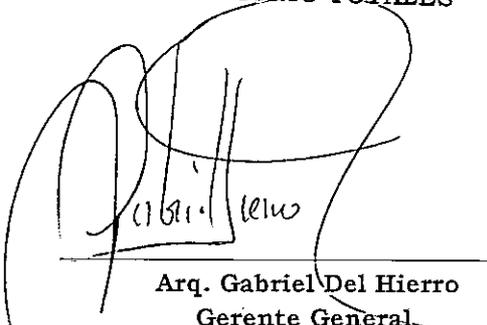
Isabel Arguello
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

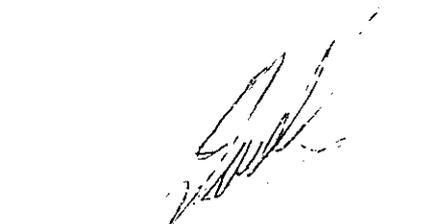
OMEGAOPORTUNITY S.A.
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y 2010
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:				
Varios acreedores y otras cuentas por pagar	5	465.813	140.547	35.129
Pasivos por impuestos corrientes		<u>80.428</u>	<u>14.478</u>	<u>1.326</u>
		<u>546.241</u>	<u>155.025</u>	<u>36.456</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Provisión para jubilación patronal y desahucio		<u>1.000</u>	<u>340</u>	<u>165</u>
		<u>1.000</u>	<u>340</u>	<u>165</u>
PASIVOS TOTALES		<u>547.241</u>	<u>155.365</u>	<u>36.620</u>
PATRIMONIO				
Capital pagado	7	800	800	800
Reserva legal		4.871	-	-
Resultados acumulados	8	229.907	234.850	234.838
Resultados del ejercicio		<u>43.836</u>	<u>(4.857)</u>	<u>-</u>
PATRIMONIO TOTAL		<u>279.414</u>	<u>230.792</u>	<u>235.638</u>
PASIVO Y PATRIMONIO-TOTALES		<u>826.655</u>	<u>386.158</u>	<u>272.258</u>



Arq. Gabriel Del Hierro
 Gerente General



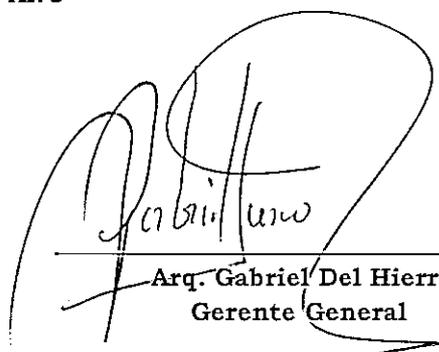
Isabel Arguello
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

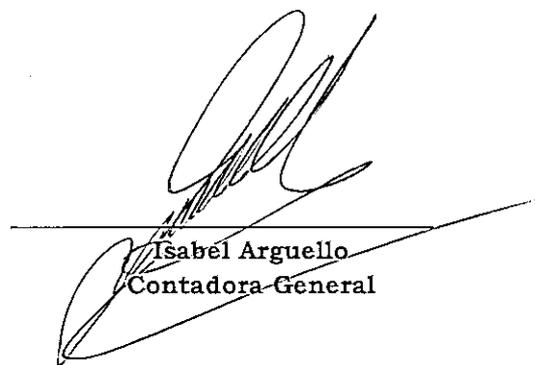
OMEGAOPORTUNITY S.A.
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	9	961.217	315.269
COSTO DE VENTA		<u>(386.474)</u>	<u>(164.379)</u>
MARGEN BRUTO		574.740	150.890
Gastos administrativos y de venta	10	(310.796)	(84.630)
Gastos financieros		(152)	(121)
Depreciación		(61.293)	(47.291)
Gastos no operacionales		<u>(92.974)</u>	<u>(271)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		109.525	18.577
MENOS:			
Participación trabajadores		(16.429)	(9.893)
Impuesto a la renta corriente		(44.390)	(13.542)
Reserva legal		<u>(4.871)</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>43.836</u>	<u>(4.857)</u>



Arq. Gabriel Del Hierro
Gerente General



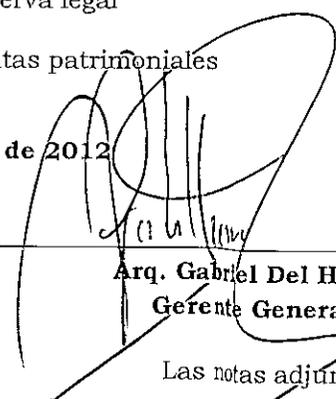
Isabel Arguello
Contadora General

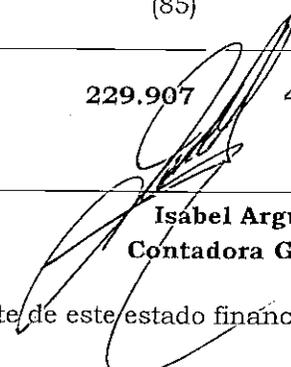
Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

OMEGAOPORTUNITY S.A.
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y 2010
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado, Neto</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2010	800	234.838	-	-	235.638
Otros ajustes cuentas patrimoniales	-	11	-		11
Resultados, neto	-	-	(4.857)		(4.857)
Al 31 de diciembre de 2011	800	234.849	(4.857)		230.792
Transferencia a resultados acumulados	-	(4.857)	4.857	-	-
Resultados, neto	-	-	48.707	-	48.707
Apropiación de reserva legal	-	-	(4.871)	4.871	
Otros ajustes cuentas patrimoniales		(85)	-	-	(85)
Al 31 de diciembre de 2012	800	229.907	43.836	4.871	279.414


Arq. Gabriel Del Hierro
Gerente General

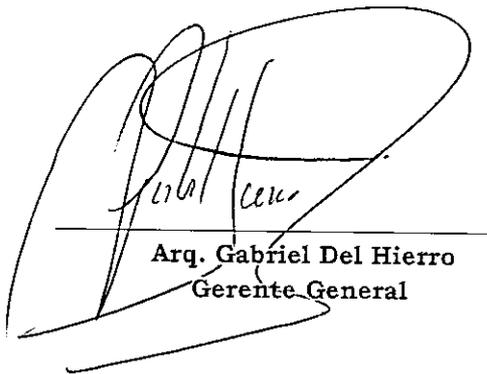

Isabel Arguello
Contadora General

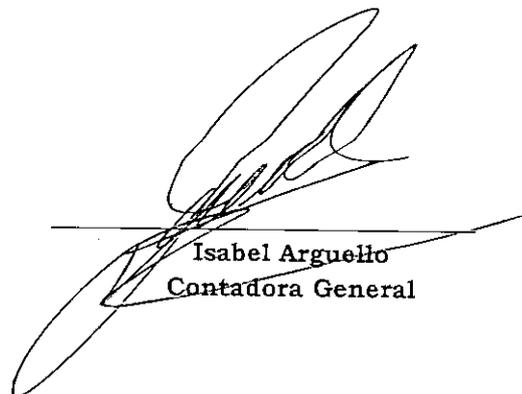
Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero.

**OMEGAOPORTUNITY S.A.
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo provisto por clientes	860.192	278.705
Efectivo utilizado en proveedores	(470.227)	(150.144)
Efectivo utilizado en obligaciones laborales	(10.789)	(2.845)
Efectivo utilizado en obligaciones fiscales	(8.829)	(6.376)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	370.347	119.340
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Utilizado en adquisiciones de activo fijo	(386.095)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(386.095)	-
Flujos de efectivo netos del año	(15.748)	119.340
Efectivo al inicio del año	120.140	800
Efectivo al fin del año	104.392	120.140


Arq. Gabriel Del Hierro
Gerente General


Isabel Arguello
Contadora General

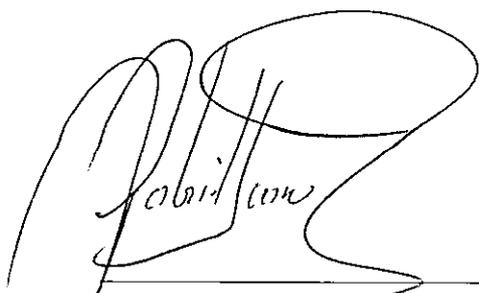
Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

**OMEGAOPORTUNITY S.A.
ESTADOS FINANCIEROS**

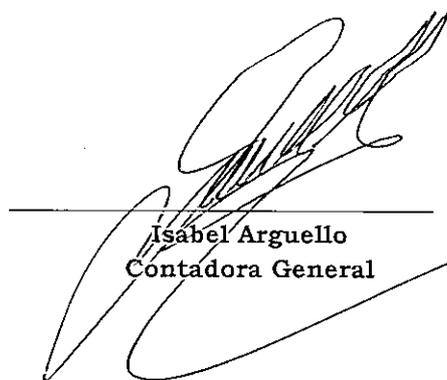
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio	43.836	(4.857)
Partidas de conciliación entre la utilidad (pérdida) del ejercicio y los flujos de efectivos netos provistos por actividades de operación		
Depreciación de propiedades de inversión	61.293	47.291
Provisión incobrables		700
Jubilación patronal y desahucio	660	175
Reserva legal	4.871	-
Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores	60.819	23.435
	<u>171.479</u>	<u>66.744</u>
Cambios netos en el capital del trabajo		66.744
(Aumento) en cuentas por cobrar	(101.026)	(36.564)
(Aumento) en impuestos	(8.829)	(6.376)
Aumento en cuentas por pagar	319.512	98.381
(Disminución) en pasivos acumulados	(10.789)	(2.845)
	<u>370.347</u>	<u>119.340</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	370.347	119.340



Arq. Gabriel-Del Hierro
Gerente General



Isabel Arguello
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

2. OMEGAOPORTUNITY S.A. CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO, AL 1 DE ENERO Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados Acumulados				
Capital social	Resultados ejercicios anteriores	Aplicación NIF por primera vez	Resultado del ejercicio	Total
800	2.502	42.609		45.911
Efectos a la fecha de apertura				
Jubilación patronal y desahucio	(165)		(165)	
Propiedad de inversión	236.453		236.453	
Depreciación propiedad de inversión	(3.941)		(3.941)	
Total efectos a la fecha de apertura				
-	-	232.348	-	232.348
Efectos a la fecha de transición				
Jubilación patronal y desahucio	(175)		(175)	
Depreciación propiedad de inversión	(47.291)		(47.291)	
Total efectos a la fecha de transición				
-	-	(47.466)		(47.466)
800	2.502	232.348	(4.857)	230.792
Saldo al 31 de diciembre 2011 NIF				

Arg. Gabriel Del Hierro
Gerente General

Isabel Arguello
Contadora General

2.1 TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

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. ADM 08199 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 de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

De acuerdo a 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 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

2.1.1 Declaración de cumplimiento

La Compañía, adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, dando cumplimiento a lo requerido en la Resolución No.08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías.

Para la elaboración de los presentes estados financieros, se aplicaron todas las excepciones obligatorias y ciertas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

2.1.2 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

Estimaciones

Las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIIF 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- al valor razonable; o
- al costo, o al costo depreciado según las NIIF

La Compañía optó por la medición de los ítems de Campers al valor razonable como costo atribuido a la fecha de transición.

Deterioro de valor

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados, durante el análisis la administración estimó que no existe ajuste por este concepto.

Beneficios a empleados

La Compañía podrá reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF.

Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados
- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

2.1.3 Conciliación entre el patrimonio 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, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados por Omegaoportunidad S.A.

2.1.4 Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011

	<u>Resultados Acumulados</u>				Total
	Capital social	Resultados ejercicios anteriores	Aplicación NIIF por primera vez	Resultado del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre 2011 NEC	800	2.502		42.609	45.911
Efectos a la fecha de apertura					
Jubilación patronal y desahucio			(165)		(165)
Propiedad de inversión			236.453		236.453
Depreciación propiedad de inversión			(3.941)		(3.941)
Total efectos a la fecha de apertura	-	-	232.348	-	232.348
Efectos a la fecha de transición					
Jubilación patronal y desahucio				(175)	(175)
Depreciación propiedad de inversión				(47.291)	(47.291)
Total efectos a la fecha de transición	-	-	-	(47.466)	(47.466)
Saldo al 31 de diciembre 2011 NIIF	800	2.502	232.348	(4.857)	230.792

2.1.5 Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales

- 1) **Costo atribuido de propiedad, planta y equipo:** La excepción de la NIIF 1 *permite a la Compañía optar por el uso del valor razonable como costo atribuido por única vez al 1 de enero del 2011*. La Compañía, realizó un avalúo de los Campers internamente con sus técnicos en base a tales datos el importe usado como subrogado del costo fue reconocido al primer balance de apertura bajo NIIF.
- 2) **Reconocimiento de depreciación:** Corresponde al reconocimiento de depreciación a ítems de propiedad y equipo.
- 3) **Provisión Jubilación Patronal y Desahucio:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera suposiciones actuariales incluyendo hipótesis demográficas e hipótesis financieras. Las hipótesis actuariales de una entidad en la fecha de transición a las NIIF serán coherentes con las hipótesis actuariales hechas en la misma fecha según los

PCGA anteriores (después de los ajustes para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que tales hipótesis fueran erróneas. El impacto de cualquier revisión posterior a dichas hipótesis es una ganancia o pérdida actuarial del periodo en el que la entidad realiza las revisiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Quito mediante Escritura Pública celebrada en la notaría vigésima octava, el 8 de Marzo de 2010 bajo la denominación de OMEGAOPORTUNITY S.A., de nacionalidad ecuatoriana y con domicilio en la ciudad de Quito, inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Septiembre de 2010.

OMEGAOPORTUNITY S.A. durará cien años a partir de la inscripción de la escritura pública en el registro mercantil.

Se aprueba la constitución de la compañía, mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.Q 10.001107 emitida por la Superintendencia de Compañías con fecha 22 de Marzo de 2010.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía, comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011, 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre de 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el años terminado al 31 de diciembre de 2011 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nueva Normativa o Enmiendas	Vigencia
NIIF 9: Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de enero de 2013
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participación en Otras Entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	1 de enero de 2013
NIC 1: Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2013

NIC 19: Beneficios a Empleados	1 de enero de 2013
NIC 27: Estados Financieros Separados	1 de enero de 2013
NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2013

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

b) Moneda de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana

c) Juicios y estimaciones contables.

En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones.

Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden:

Estimación de cobranza dudosa, la depreciación y vida útil de propiedades y equipo, la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Administración ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

d) Cambios en las políticas contables y su efecto -

Como parte del análisis y evaluación efectuado a las cifras de los Estados Financieros se adoptó por parte de la administración a la fecha de apertura la estimación de provisiones actuariales (desahucio), y corrección de errores a nivel contable, adicionalmente la Compañía optó por la medición de los ítems de Campers al valor razonable como costo atribuido a la fecha de transición las cuales modifican el patrimonio neto de la compañía.

e) Efectivo-

Incluye el efectivo y los depósitos en bancos de libre disponibilidad.

f) Cuentas por cobrar clientes y provisión para cuentas incobrables –

Los saldos de las cuentas por cobrar clientes se registran a su valor razonable, neto de su estimación para cuentas incobrables. La estimación de cobranza dudosa es determinada cuando existe una evidencia objetiva de que la Empresa no podrá recuperar el valor íntegro de las cuentas por cobrar de acuerdo con los términos originales establecidos. En adición, la Gerencia registra estimaciones con base en evaluaciones efectuadas a clientes específicos a los cuales se les deba iniciar o se les ha iniciado una acción judicial y a clientes que evidencian una difícil situación económica.

El saldo de la estimación es revisado periódicamente por la Gerencia para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

g) Propiedades y Equipo

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

- Las partidas de planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.
- La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de propiedades y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

Rubro	Años de vida útil
Vehículos	5
Campers	5

- Los gastos de reparación y mantenimiento de los bienes se registra en la cuenta de resultados cuando se producen. Cuando se realiza una mejora del equipo, su costo se reconoce como parte del valor en libros del mobiliario como un reemplazo de parte de éste, siempre que se cumplan los criterios de reconocimiento.
- Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes del equipo sólo se activan cuando sea probable que la Empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.
- Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

h) Pérdida por Deterioro-

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

i) Cuentas por pagar comerciales -

Constituyen obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como no corrientes. Las cuentas con proveedores no devengan intereses y se liquidan en el corto plazo

j) Provisiones -

Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida / implícita, que: es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

j) Beneficios a Empleados

Beneficios post Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. La

Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 1 de Enero y 31 de Diciembre de 2011 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 1 de Enero y 31 de Diciembre de 2011 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

j) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha de balance. La administración evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros consolidados.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan sí, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

k) Impuesto a la renta diferido-

Se registran impuestos diferidos originados por todas las diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en la sección 29 de la NIIF para PYMES "Impuesto a las ganancias".

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

Los activos por impuestos diferidos y créditos fiscales se reconocen únicamente cuando se considera probable que la Compañía vaya a disponer de ganancias fiscales futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos fiscales.

l) Provisión de Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa corporativa de impuesto a la renta 23% y 24% año 2012 y 2011 aplicable a las utilidades gravables en Ecuador.

m) Reconocimiento de Ingresos y gastos-

El ingreso por la prestación de servicios es reconocido cuando el servicio ha sido prestado.

Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados.

Los gastos se reconocen por el método de causación.

NOTA 3 -Cuentas por cobrar:

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Deudores comerciales	167.375	73.397	38.193
Otras cuentas por cobrar	<u>7.709</u>	<u>660</u>	<u>-</u>
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>175.083</u>	<u>74.057</u>	<u>38.193</u>

NOTA 4 –Propiedad y Equipo

Un resumen de propiedad y equipo es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Propiedad de inversión			
Campers	545.363	236.454	236.454
Depreciación acumulada campers	<u>(103.671)</u>	<u>(51.232)</u>	<u>(3.941)</u>
Total	<u><u>441.692</u></u>	<u><u>185.222</u></u>	<u><u>232.513</u></u>

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Propiedad y equipo			
Vehículos	58.707	-	-
Equipos	18.480	-	-
Depreciación acumulada propiedad y equipo	<u>(8.854)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>68.333</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

NOTA 5 –Varios Acreedores y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de los saldos de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Acreedores comerciales	305.619	106.622	21.245
Otras cuentas por pagar	<u>160.194</u>	<u>33.925</u>	<u>13.884</u>
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	<u><u>465.813</u></u>	<u><u>140.547</u></u>	<u><u>35.129</u></u>

NOTA 6 - Riesgos

La compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Gerencia sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los siguientes riesgos:

Riesgo Crediticio – El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

Riesgo de liquidez - La liquidez se controla a través del cálculo de los vencimientos de sus activos y pasivos, a fin de tomar decisiones que permitan desarrollar sus actividades normalmente.

Riesgo de capital - La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

NOTA 7- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado es de \$800 acciones de valor nominal de US\$ 1 cada una.

NOTA 8- RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta corresponde al resultado declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores. Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1.

NOTA 9- INGRESOS

La Compañía, tiene como actividad principal el alquiler de campamentos desmontables.

NOTA 10- GASTOS

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>
Empleados	250.736	63.343
Honorarios	2.712	5.910
Otros gastos administrativos	<u>57.348</u>	<u>15.377</u>
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>310.796</u>	<u>84.630</u>

NOTA 11- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2012, no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados.

NOTA 12- APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos a estas notas fueron aprobados el 25 de abril del 2013 por parte de la Junta General de Accionistas.