

GENERAL SALES MARKETING TM GESALMA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Contenido

Estado de resultado

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo:

Notas a los estados financieros

Abreviaturas:

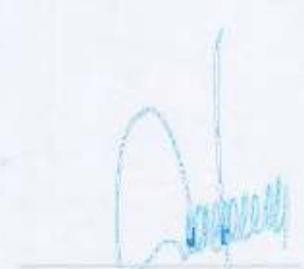
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fairvalue)
US\$	U.S. dólares

GENERAL SALES MARKETING TM GESALMA S.A.

ESTADO FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Notas	2012	2011	2010
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4			
Cuentas por cobrar comerciales y otras ctas por cobrar	5	7,259	7,259	7,299
Otras cuentas por cobrar relacionadas				167,394
Activos por impuestos corrientes	7	14,198	14,198	15,561
Otros activos corrientes				50
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		21,457	21,457	194,354
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad planta y equipo	8	-	-	28,378
Otros activos no corrientes				
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		-	-	28,378
TOTAL ACTIVOS		21,457	21,457	222,732


Jose Ruben Procello
Gerente General


Armando Gilman
Contador General

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**PASIVOS CORRIENTES**

Obligaciones con inst, financieras

Cuentas por pagar comerciales y otras ctas por pagar	9	1,503	1,503	261,707
--	---	-------	-------	---------

TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1,503	1,503	261,707
--------------------------	--	-------	-------	---------

PASIVOS NO CORRIENTES

Otros pasivos a largo plazo		-	-	-
-----------------------------	--	---	---	---

TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		-	-	-
-----------------------------	--	---	---	---

TOTAL PASIVOS		1,503	1,503	261,707
----------------------	--	--------------	--------------	----------------

PATRIMONIO ACCIONISTAS

Capital social		1,000	1,000	1,000
----------------	--	-------	-------	-------

Reservas		9,556	9,556	9,556
----------	--	-------	-------	-------

resultados acumulados	-	109,694	-	110,471	109,362
-----------------------	---	---------	---	---------	---------

Resultados del periodo		-	777	1,108
------------------------	--	---	-----	-------

Aportes a capitalizar		119,092	119,092	61,540
-----------------------	--	---------	---------	--------

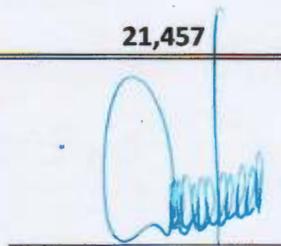
Adopccion implementacion NIIF				-
-------------------------------	--	--	--	---

TOTAL PATRIMONIO		19,954	19,954	38,375
-------------------------	--	---------------	---------------	---------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		21,457	21,457	223,333
----------------------------------	--	---------------	---------------	----------------



Jose Ruben Proaño
Gerente General



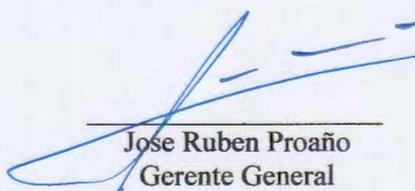
Armando Galarza
Contador General

GENERAL SALES MARKETING TM GESALMA S.A.

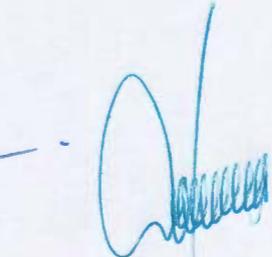
**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	Notas	2012	2011
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-	-	30,000
GASTO DE ADMINISTRACION Y VENTAS	12	<u>-</u>	<u>28,978</u>
RESULTADO OPERACIONAL	-	<u>-</u>	<u>1,022</u>
OTROS RESULTADOS NETOS	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	<u>-</u>	<u>1,022</u>

Ver notas a los estados financieros



Jose Ruben Proaño
Gerente General



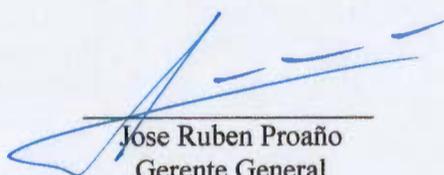
Armando Galarza
Contador General

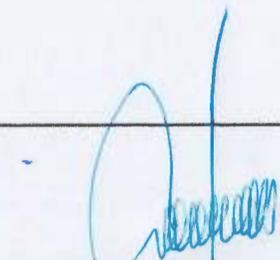
GENERAL SALES MARKETING TM GESALMA S.A.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>capital social</u>	<u>reservas</u>	<u>Aportes a capitalizar</u>	<u>resultados acumulados</u>	<u>resultados NIFE</u>	<u>resultado del periodo</u>	<u>Total</u>
saldos al 31 diciembre del 2010	1,000	9,556	61,540	- 109,362	-	- 1,108	- 38,375
transferencia			57,552	1,108		1,108	
Utilidad neta 2011						777	
saldos al 31 diciembre del 2011	1,000	9,556	119,092	- 110,471	-	777	19,954
transferencia							
saldos al 31 diciembre del 2012	1,000	9,556	119,092	- 110,471	-	777	19,954

Ver notas a los estados financieros


Jose Ruben Proaño
Gerente General

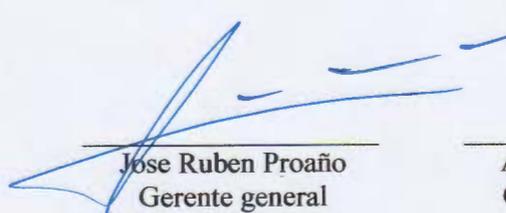
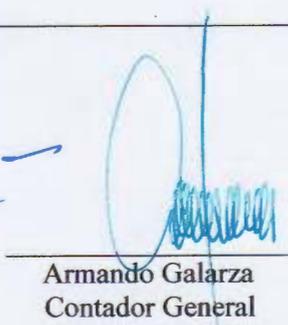

Armando Galarza
Contador General

GENERAL SALES MARKETING TM GESALMA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	2012	2011
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	0	28978.21
Efectivo pagado a proveedores y empleados	0	28978.21
Intereses pagados	0	0
Otros ingresos (gastos), netos	0	0
Impuesto a la renta corriente	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto de (en) actividades de operación	<u>0</u>	<u>0</u>
 FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Efectivo utilizado en compra de equipos	<u>0</u>	<u>0</u>
 FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (baja) en obligaciones por pagar a bancos	0	0
Incremento en otras cuentas por pagar	0	0
Deuda a largo plazo	0	0
Decremento (incremento) en inversiones a corto plazo	0	0
Dividendos pagados en efectivo a los accionistas	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>0</u>
 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Incremento (decremento) neto durante el año	0	0
Saldo al inicio del año	<u>0</u>	<u>0</u>
FIN DEL AÑO	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Ver notas a los estados financieros

 _____ Jose Ruben Proaño Gerente general	 _____ Armando Galarza Contador General
--	--

GENERAL SALES MARKETING TM GESALMA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

General sales Marketing TM Gesalma S.A.. Es una sociedad anónima constituida en la República del Ecuador. Su objeto social es el desarrollo de actividades turísticas.

Durante el año 2012, los accionistas de la compañía han decidido no realizar ninguna actividad comercial, han liquidado al personal, por lo que los estados financieros deben ser leídos tomando en cuenta los eventos mencionados.

Como se desprende de los estados financieros adjuntos, el déficit acumulado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012, supera el 50% de su capital, lo cual de acuerdo a disposiciones legales vigentes podría ocasionar que la Superintendencia de Compañías, exija que se realice las contribuciones de capital necesarias para que la Compañía supere el déficit patrimonial registrado hasta esa fecha.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en miles de dólares de Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento-

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Planta y equipo	10

Impuesto a las ganancias - El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido

aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - Los ingresos de actividades ordinarias provienen de las actividades turísticas que realiza la compañía

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

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 para las PYMES) 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 para las PYMES a partir del 1 de enero del 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. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

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 2012:

- 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

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF

a. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía y sus subsidiarias

- a) **Estimaciones** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean 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.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

General Sales Marketing TM Gesalma S.A. No ha modificado sus estimaciones bajo PCGA anteriores durante la fecha de transición (1 de enero del 2011) así como para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

b. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía y sus subsidiarias

a) 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 equipos, activos intangibles 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 equipos, 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:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

General Sales Marketing TM Gesalma S.A. Para la medición de las partidas de propiedad y equipos y otros activos ha considerado, el costo atribuido, debido a que la Compañía mantiene sus activos a valor razonable.

En el último año de operaciones ha vendido todos sus activos, los cuales se encuentran ajustados a su valor de realización, se han reconocido las pérdidas del valor de los activos en el año de transición.

c. Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador - Las conciliaciones que se debían presentar NO muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de General Sales Marketing TM Gesalma S.A. ya que la Compañía al estar sin actividad comercial y financiera no ha realizado ningún ajuste a sus estados financieros

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Registran la existencia de dinero en efectivo y cheques con que cuenta el ente económico, disponible en forma inmediata y sin restricciones de tipo alguno.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

...Diciembre 31....

	2012	2011	2010
Documentos y cuentas por cobrar relacionados exterior	7,259	7,259	7,259
Credito tributario a favor (iva)	14,198	14,198	19,661
Otras cuenta por cobrar relacionadas locales			167,884
Total cuentas por cobrar comerciales y Otras ctas por cobrar	21,457	21,457	194,804

6. INVENTARIOS

La compañía no posee en sus estados financieros ningún tipo de inventarios

7. IMPUESTOS

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión todas las declaraciones.

Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 30 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos. Sin embargo, la Compañía decidió continuar tomando como gasto no deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores, consecuentemente, la Compañía mantendrá el pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

8. PROPIEDAD Y EQUIPO

Registra el valor de adquisición o transferencia de los bienes de propiedad cuya tenencia es mantenida para obtener rentas, aumentar el valor de capital o ambas.

Los movimientos de equipos fueron como sigue:

	...Diciembre 31....		
	2012	2011	2010
Muebles y enseres	-	-	29,739
Maquinaria equipo & Instalaciones	-	-	6,960
equipo de computacion software	-	-	21,310
(depreciacion acumulada)	-	-	29,030
Total propiedad planta y equipo	-	-	28,978

No existe movimientos de la depreciación ya que se dieron de baja en el año 2011 todos los activos fijos y se cargo como otras perdidas

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	...Diciembre 31....		
	2012	2011	2010
Cuentas por pagar NO relacionados exterior	-	-	58,057
Cuentas por pagar relacionados locales	1,258	1,258	73,861
Cuentas por pagar NO relacionados locales	-	-	11,258
Creditos a mutuo	-	-	118,531
Otras cuentas por pagar	245	245	-
Total cuentas por pagar Comerciales y otros por pagar	1,503	1,503	261,707

10. PATRIMONIO

Los saldos del capital a 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 por US\$1.000, fueron completamente desembolsadas.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sucursal entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Al 31 de diciembre del 2012.

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

En el año 2011 se castigo la totalidad de los activos fijos cuyo valor se refleja como otras perdidas por el valor de \$ 28.978

Y en el año 2012 no existe ningún gasto de administración o ventas ya que la compañía se encuentra en inactividad

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 mayo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados para su publicación el 15 de abril de 2013.