



# Russell Bedford Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa  
Edificio Pinto Holding, Quito - Ecuador

Telfs.: (593-2) 2922885 - 2923304  
2434889 - 3317794

Fax: (593-2) 3317754

Web: [www.russellbedford.com.ec](http://www.russellbedford.com.ec)

**PUERTO MONTT HOLDING S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

***DICIEMBRE 31 DE 2012***



**PUERTO MONTT HOLDING S.A.**  
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
*DICIEMBRE 31 DE 2012*

***INDICE***

1. Abreviaturas Usadas	
2. Opinión de los Auditores Independientes	
3. Estado de Situación Financiera	5
4. Estado de Resultado Integral	6
5. Estado de Cambios en el Patrimonio	7
6. Estado de Flujos de Efectivo	8
7. Notas a los Estados Financieros	9



**PUERTO MONTT HOLDING S.A**  
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
*DICIEMBRE 31 DE 2012*

**Abreviaturas usadas:**

- USD \$ - Dólar estadounidense
- S.R.I. - Servicio de Rentas Internas
- I.V.A. - Impuesto al Valor Agregado
- R.U.C. - Registro Único de Contribuyentes
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- I.E.S.S. - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC - Norma Internacional de Contabilidad
- CINIIF - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
- PCGA - Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 22 de febrero de 2013

**A los Señores Socios de:  
PUERTO MONTT HOLDING S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **PUERTO MONTT HOLDING S.A.**, que comprenden al estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2012, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en tales circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor Externo**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos 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 suficiente y competente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido 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 entidad, 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 entidad.

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.



Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de "**PUERTO MONTT HOLDING S.A.**", al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Otros requisitos legales y regulatorios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de "**PUERTO MONTT HOLDING S.A.**" Al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

A handwritten signature in cursive script that reads "Russell Bedford Ecuador".

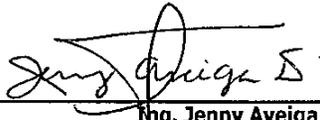
**RUSSELL BEDFORD ECUADOR S. A.**  
R.N.A.E. No. 337

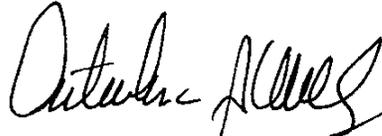
A handwritten signature in cursive script that reads "Ramiro Pinto F.".

**Ramiro Pinto F.**  
Socio  
Licencia Profesional No. 17-352

**PUERTO MONTT HOLDING S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

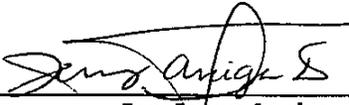
	<u>Nota</u>	... Diciembre 31...	
		<u>2012</u> (en USD \$)	<u>2011</u> (en USD \$)
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo		222.620	1.336
<b>Total activos corrientes</b>		<u>222.620</u>	<u>1.336</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos no corrientes			
Inversiones en asociadas	4	545.640	447.442
Inversiones en otras sociedades	4	15.380	15.380
Otros activos no corrientes		74.922	74.922
<b>Total otros activos</b>		<u>635.942</u>	<u>537.744</u>
<b>Total activos</b>		<u><b>858.562</b></u>	<u><b>539.080</b></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas y documentos por pagar		750	750
Cuentas por pagar diversas relacionadas	5	200.589	170.001
Provisiones	4	175.728	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>377.067</u>	<u>170.751</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>377.067</u>	<u>170.751</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Asignado		800	800
Utilidades / (Pérdidas) Acumuladas		480.695	367.529
<b>Total patrimonio</b>	6	<u>481.495</u>	<u>368.329</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u><b>858.562</b></u>	<u><b>539.080</b></u>

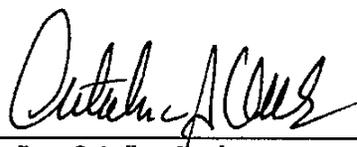
  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Jenny Aveiga  
 Contador

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Catalina Aguirre  
 Gerente de Administración y Finanzas

**PUERTO MONTT HOLDING S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

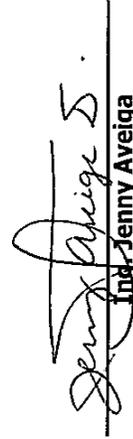
	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	(en USD \$)
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	-	-
Prestación de servicios	-	-
<b>Gastos Operacionales</b>	<b>(8.980)</b>	<b>(13.520)</b>
Gastos de administración	(8.980)	(13.520)
<b>Ingresos (Gastos) No Operacionales</b>	<b>122.146</b>	<b>407.807</b>
Utilidad inversión en empresas relacionadas	122.146	399.500
Otros no operacionales	-	8.307
<b>Utilidad (Pérdida) neta antes de IR</b>	113.166	394.287
Impuesto a la Renta	-	-
<b>Utilidad (Pérdida) neta del período</b>	<b>113.166</b>	<b>394.287</b>

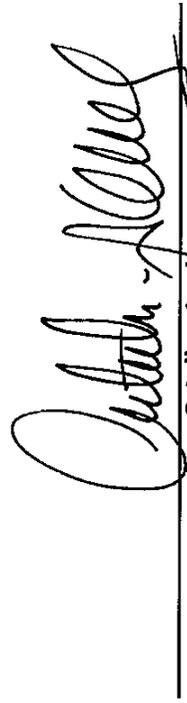
  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Jenny Aveiga  
 Contador

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Catalina Aguirre  
 Gerente de Administración y Finanzas

**PUERTO MONTT HOLDING S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

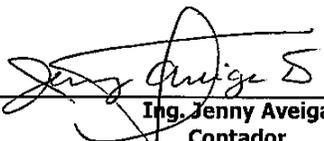
	Capital Asignado	Por aplicación inicial de NIIF	Superávit / (Déficit) Acumulado	Total
	(US\$)			
<b>Saldo al 1 de enero de 2011</b>	<u>800</u>	<u>(706.132)</u>	<u>687.681</u>	<u>(17.651)</u>
Superávit / (Déficit) del ejercicio	-	(8.307)	394.287	385.980
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<u>800</u>	<u>(714.439)</u>	<u>1.081.968</u>	<u>368.329</u>
Superávit / (Déficit) del ejercicio	-	-	113.166	113.166
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<u>800</u>	<u>(714.439)</u>	<u>1.195.134</u>	<u>481.495</u>

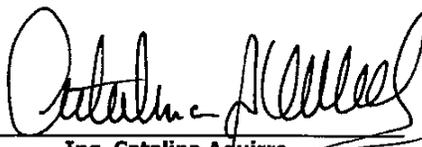
  
**Ing. Jenny Aveiga**  
 Contador

  
**Ing. Catalina Aguirre**  
 Gerente de Administración y Finanzas

**PUERTO MONTT HOLDING S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	(en USD \$)
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	113.166	394.287
(+) Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Por aplicación inicial de NIIF	-	(8.307)
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Otras cuentas por cobrar	-	-
Otros Activos	(98.198)	(24.020)
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	-	439
Documentos y cuentas por pagar relacionados	30.588	13.071
Provisiones	175.728	(375.478)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>221.284</u>	<u>(8)</u>
<b>Caja y Equivalentes de Caja</b>		
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	221.284	(8)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.336	1.344
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo a fin de año</b>	<u>222.620</u>	<u>1.336</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Jenny Aveiga  
 Contador

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Catalina Aguirre  
 Gerente de Administración y Finanzas