

**PUERTO MONTT HOLDING S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**NOTA 1 - OBJETO SOCIAL**

Puerto Montt Holding S.A. se constituyó en el año 2001 siendo su actividad principal la compra de acciones y participaciones de otras compañías con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

**NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**2.1 Preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de Puerto Montt Holding S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 19	Enmienda, 'Beneficios a empleados' - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero del 2013
NIC 27	Revisión, 'Estados financieros separados' - Disposición sobre los estados financieros separados.	1 de enero del 2013
NIC 28	Revisión, 'Asociadas y acuerdos conjuntos' - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados' - Construye concepto de control en la consolidación de estados financieros.	1 de enero del 2013
NIIF 11	'Acuerdos conjuntos'	1 de enero del 2013
NIIF 12	Divulgaciones de intereses en otras entidades' - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1 de enero del 2013
NIIF 13	'Medición del valor razonable' - Precisar la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero del 2013
NIC 32	Enmienda. Guía para la aplicación de instrumentos financieros, compensación de activos y pasivos.	1 de enero del 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

**PUERTO MONTT HOLDING S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

(Continuación Nota 2- Políticas Contables Aplicadas)

**2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible.

**2.4 Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas y no relacionadas**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor justo y posteriormente se valorizan al costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

**2.5 Inversiones en Acciones**

Las inversiones en acciones en asociadas y en otras entidades se contabilizan al costo histórico. Los dividendos recibidos se reconocen contra resultado del ejercicio.

**2.6 Reconocimiento de Ingresos y Gastos**

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos a los beneficiarios y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, a los costos asociados o la posible devolución de los bienes. Los gastos se reconocen por el método de causación.

**NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración. La Compañía considera que no existen estimaciones significativas.

**PUERTO MONTT HOLDING S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**NOTA 4 - INVERSIONES**

El siguiente es un detalle de las Inversiones al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

<u>Entidad</u>	<u>Valor en libros</u>		<u>Porcentaje de participación en el capital</u>
	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
H.G.A. Rampas del Ecuador S.A.	545.640	423.420	99,88
H.G.A. Rampas y Servicios Aeroportuarios de Guayaquil S.A.	-	24.022	99,88
	<u>USD 545.640</u>	<u>447.442</u>	
Transloy S.A.	15.380	15.380	49,03
H.G.A. Rampas y Servicios Aeroportuarios de Guayaquil S.A.	(175.728)	-	99,88
	<u>USD (175.728)</u>	<u>-</u>	

**NOTA 5 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un detalle de la cuenta Compañías Relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

<u>Cuentas contables / Nombre de la cuenta</u>	<u>No.</u>	<u>31 de Diciembre 2012</u>	<u>31 de Diciembre 2011</u>
<u>Documentos y Cuentas por Pagar</u>			
Lan Airlines S.A.	(1)	839	143.937
Lineas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A.	(1)	-	26.064
H.G.A. Rampas y Servicios Aeroportuarios de Guayaquil S.A.	(1)	199.750	-
Total Documentos y cuentas por pagar	USD	<u>200.589</u>	<u>170.001</u>

(1) Corresponde a transferencias recibidas a corto plazo.

**NOTA 6 - PATRIMONIO**

La compañía fue constituida con fecha 21 de noviembre del 2001 ante el notario Trigésimo segundo del cantón Guayaquil con un capital social de USD 800 (ochocientos dólares), dividido en acciones de un dólar de valor cada una.

Cabe señalar que durante los períodos 2012 y 2011 no se realizaron aumentos de capital ni reformas de estatutos.

(Véase página siguiente)

**PUERTO MONTT HOLDING S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

(Continuacion Nota 6- Patrimonio)

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en USD \$)	
<b>Patrimonio</b>		
Capital asignado	800	800
Utilidades / (Pérdidas) Acumuladas	480.695	367.529
<b>Total</b>	<u>481.495</u>	<u>368.329</u>

**NOTA 8 - CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

Detalle	2012	2011
Utilidad del ejercicio	113.166	394.287
(-) Otras rentas exentas	(122.146)	(399.500)
(+) Gastos no deducibles	8.980	5.213
<b>Utilidad gravable</b>	-	-
Tasa impositiva	23%	24%
<b>Impuesto a la Renta</b>	-	-

**NOTA 9 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.