

**NACIONAL DE TURISMO NUMERO DOS
NACTUR QUITO C. LTDA.
DICIEMBRE 31, 2011**

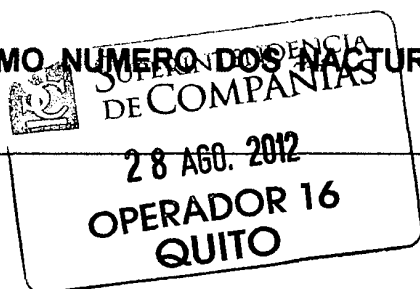
**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS
EXPLICATIVAS**



NACIONAL DE TURISMO NUMERO DOS NACTUR QUITO C. LTDA.
INDICE

Opinión del Auditor Independiente	2-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambio del Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8-13

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL DIRECTORIO DE NACIONAL DE TURISMO NUMERO DOS NACTUR
QUITO C. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



Introducción:

1.- He auditado los Estados Financieros adjuntos de NACIONAL DE TURISMO NUMERO DOS NACTUR QUITO C. LTDA., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultados y cambios en los Activos Netos y Flujos de Caja, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2010, fueron auditados por el suscrito.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2.- La Administración de Nacional De Turismo Numero Dos Nactur Quito C. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros para que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas, realizar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Independiente:

3.- Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Esta auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que se cumpla con requerimientos éticos, se planifique y realice una Auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen distorsiones importantes.

4.- Una Auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los Estados Financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos pertinentes de Nactur Quito C. Ltda. para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, con el fin de diseñar procedimientos de Auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de Nacional De Turismo Numero Dos Nactur Quito C. Ltda. Una Auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las

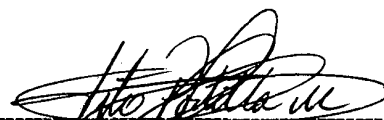
estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

5.- Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión.

Opinión

6.- En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **NACIONAL DE TURISMO NUMERO DOS NACTUR QUITO C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio, los cambios en los activos netos y los flujos de caja, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período.

Quito, 20 de agosto del 2012



Tito Armando Portilla Muñoz
SC-R.N.A.E - 818
Registro CPA - 10.432



NACIONAL DE TURISMO NUMERO DOS NACTUR QUITO C. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES)

Activo	Nota	2011	2010
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	3	10.548,88	33.835,71
Cuentas por cobrar, neto	4	75.145,27	141.529,56
Otras cuentas por cobrar	5	0,00	1.986,28
Créditos tributarios		0,00	0,00
Otros activos corrientes		6.026,04	2.601,08
Total activo corriente		91.720,19	179.952,63
 Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	6	 10.998,57	 13.670,46
Total activo fijo		10.998,57	13.670,46
 Diferidos			
Total activo no corriente		0,00	0,00
 TOTAL ACTIVOS		102.718,76	193.623,09
 PASIVO			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar a Corto Plazo	7	33.039,70	19.086,41
Otras cuentas por pagar corriente	8	9.186,52	74.100,80
Impuestos por pagar		0,00	6.047,80
Participación trabajadores		0,00	5.867,47
Provisiones		0,00	0,00
Total pasivo corriente		42.226,22	105.102,48
 Deuda a Largo Plazo Relacionada	9	 33.635,16	 33.635,16
Total pasivo no corriente		33.635,16	33.635,16
 TOTAL PASIVO		75.861,38	138.737,64
 PATRIMONIO			
Capital social		30.000,00	30.000,00
Reservas		5.820,73	5.820,73
Otras reservas		8.552,51	8.552,51
Utilidades Acumuladas		1.194,97	
(-) Perdidas Acumuladas		-14.423,64	-14.424,52
Utilidades del Ejercicio		-4.287,19	24.936,73
TOTAL PATRIMONIO		26.857,38	54.885,45
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		102.718,76	193.623,09

"Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros"

NACIONAL DE TURISMO NUMERO DOS NACTUR QUITO C. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES)

	Nota	2011	2010
INGRESOS			
Ventas netas con tarifa 12 %		79.892,38	124.410,80
Ventas netas con tarifa 00 %		0,00	0,00
Otras rentas		34.122,60	8.981,21
Utilidad bruta		114.014,98	133.392,01
COSTOS Y GASTOS			
Gastos de administración y ventas		(91.468,60)	(68.820,95)
Gastos generales		(15.412,48)	(11.880,58)
Utilidad en operación		7.133,90	52.690,48
Gastos de impuestos		(3.719,82)	(1.711,17)
Financieros, neto		(1.409,06)	(1.743,82)
Otros, neto		(6.292,21)	(10.119,04)
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		(4.287,19)	39.116,45
Provisión para participación a trabajadores		0,00	(5.867,47)
Amortización por perdidas tributaria de años anteriores		0,00	(2.882,05)
Utilidad gravable del ejercicio		(4.287,19)	30.366,93
Provisión impuesto a la renta		0,00	(8.312,25)
		(4.287,19)	22.054,69
Utilidad no gravable		0,00	2.882,05
Utilidad/Perdida Neta		(4.287,19)	24.936,74

"Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros

NACIONAL DE TURISMO NUMERO DOS NACTUR QUITO C. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES)

	Capital Suscrito	Aporte para Futuras Capitaliza- ciones	Reserva Legal	Otras Reservas	Utilidades ó Perdidas Acumulada Ejercicio Anterior	Utilidad ó Pérdida del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Diciembre 31 del 2009	30.000,00	0,00	5.820,73	8.652,51	-14.410,26	-14,27	29.948,72
Aumento de Capital							0,00
Transferencia					-14,27	14,27	0,00
Apropiación de Utilidades							
Utilidad Neta						24.936,73	24.936,73
Diciembre 31 del 2010	30.000,00	0,00	5.820,73	8.652,51	-14.424,52	24.936,73	54.886,45
Aumento de Capital							0,00
Transferencia					1.195,85	-1.195,85	0,00
Apropiación de Utilidades						-23.740,88	-23.740,88
Utilidad Neta						-4.287,19	-4.287,19
Diciembre 31 del 2011	30.000,00	0,00	5.820,73	8.652,51	-13.228,67	-4.287,19	26.867,38

"Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros"

**NACIONAL DE TURISMO NUMERO DOS NACTUR QUITO C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES)**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad	-4.287,19
Ajustes Para conciliar la pérdida con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:	
Depreciaciones y Provisiones	7.167,08
Total	2.879,89

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Disminución en Cuentas para Cobrar	62.007,40
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	1.986,28
Aumento en Inverntarios	0,00
Aumento en Otros Activos Corrientes	-3.424,96
Disminución en Otras Cuentas por Pagar	4.833,11
Aumento en Credito Tributario	0,00
Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	-24.936,73
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	-67.709,37
Efectivo neto proveniente en las actividades de operación	-27.244,27

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento en Prestamos Bancarios	0,00
Disminución en Sobregiro Bancario	0,00
Aumento en Reservas	0,00
Disminucion en Utilidades Retenidas	1.195,85
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	1.195,85

ACTIVIDADES DE INVERSION

Disminución en Activos Fijos	-118,30
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	-118,30

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Disminución neto durante el año	-23.286,83
Saldo del efectivo al inicio del año	33.835,71
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	10.548,88

"Las notas Financieras que se acompañan, son partes integrantes de los Estados Financieros".

**NACIONAL DE TURISMO NUMERO DOS NACTUR QUITO C. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

1. INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA COMPAÑÍA

1.1.- Situación Jurídica

La Compañía NACIONAL DE TURISMO NUMERO DOS NACTUR QUITO C. LTDA , fue constituida en la ciudad de Quito, el 10 de Diciembre de 1980, y al constituirse lo hace con Capital Suscrito de S./ 500.000,00 (quinientos mil sucres); S/. 470.000,00 (cuatrocientos setenta mil sucres) en especies y S./ 30.000,00 (treinta mil sucres) en un año.

La compañía realizo un aumento de capital el 10 de julio del 2011, a \$30.000,00 (treinta mil dólares americanos), según expediente # 14829.

La compañía tiene entre su objetivo social en el literal tercero: "Promoción de turismo nacional a la venta de pasajes aéreos, terrestres o marítimos para viajes dentro o fuera del país, la organización de tours dentro o fuera del país, receptar turistas dentro y fuera del país y dotarles de alojamientos, tours dentro de la ciudad y mas actividades inherentes al turismo receptivo".

La Compañía se encuentra domiciliada en la parroquia Benalcázar calle Rábida 141 y Av. Cristóbal Colon. Quito – Ecuador.

La compañía fue encuetada el 24 de mayo del 2011, con resolución # 48-UGEDEP-2011

2.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1.- Base de Presentación

Los Estados Financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) que, tienen vigencias hasta el 31 de diciembre del 2011. Según resolución de la superintendencia de compañías del Ecuador y en base a requerimientos de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) se mantienen vigente hasta el 31 de diciembre del 2011 y serán sustituidas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a partir del 1° de enero del 2012.

2.2.- Período de presentación de los Estados Financieros

El período contable de los Estados Financieros corresponde del 1 de Enero al 31 de diciembre del 2011.

2.3.- Efectivo y equivalente dentro de efectivo

Representa el efectivo disponible y saldo en caja y bancos, que son fondos provenientes de las operaciones normales de la compañía.

2.4 Gastos pagados por anticipado

Son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

2.5.- Activos Fijos

Los activos fijos, adquiridos con fondos propios se encuentran registrados al costo de adquisición dolarizado. La compañía deprecia sus activos fijos sobre su costo de adquisición, aplicando el método de línea recta en función de la vida útil del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultado del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

El costo y las adiciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Comunicación	10%
Equipos de Seguridad	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Armamento	10%

2.6.- Obligaciones con los trabajadores

La compañía ha efectuado la provisión de los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

2.7.- Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales

de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma **NACIONAL DE TURISMO NUMERO DOS NACTUR QUITO C. LTDA.** Utilizará las NIIF para PYMES a partir del 1º. De enero del 2012, siendo el 1º. De enero del 2011, su fecha de transición.

2.8.- Obligaciones tributarias

La compañía tiene las siguientes obligaciones tributarias:

- Declaración de Retenciones en la Fuente.
- Declaración Mensual de I.V.A.
- Declaración de Impuesto a la Renta Sociedades.
- Anexo de Compras y Retenciones en la Fuente
- Anexo Relación de Dependencia

3. Efectivo y Equivalentes de efectivo.-

Al 31 de diciembre del 2011, comprende los rubros que se describen a continuación:

Expresado en dolares		
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Caja y Bancos	14.836,07	33.835,71
	14.836,07	33.835,71

Corresponden a recursos originados de las operaciones de la compañía.

4. Cuentas por Cobrar.-

A continuación se presenta el detalle de las principales cuentas por cobrar de la compañía:

Expresado en dolares		
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Cuentas por cobrar clientes	89.574,74	151.582,14
(-) Provisión cuentas incobrable:	-14.429,47	-10.052,58
	75.145,27	141.529,56

5. Otras cuentas por cobrar.-

A continuación se presenta el detalle de las principales cuentas de este rubro:

Expresado en dolares		
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Relacionadas locales	0,00	540,00
No relacionadas locales	0,00	1.446,28
	0,00	1.986,28

6. Activos Fijos.-

A continuación se presenta el detalle de las principales cuentas que componen los activos fijos de la compañía:

Expresado en dolares		
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Muebles y enseres	16.311,09	16.311,09
Maquinaria , equipo e instalación	3.570,75	3.570,75
Equipo de Computación	6.688,14	6.688,14
Otros Activos	10.242,37	10.124,07
(-) Depreciación Acumulada	-25.813,78	-23.023,59
	10.998,57	13.670,46

7.- Cuentas por cobrar.-

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta está constituida por los rubros que se detallan a continuación:

Expresado en dolares		
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Locales		19.086,41
No relacionada Locales	33.039,70	
	33.039,70	19.086,41

8.- Otras Cuentas por Pagar.-

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta está constituida por los rubros que se detallan a continuación:

Expresado en dolares		
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Relacionadas locales	6.136,10	1.302,99
No relacionadas locales	3.050,42	72.797,88
	9.186,52	74.100,87

9.- Deuda a Largo Plazo.-

A diciembre 31 del 2011, esta cuenta está constituida por los rubros que se detallan a continuación:

Expresado en dolares		
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Relacionadas locales	33.635,16	33.635,16
	33.635,16	33.635,16

10.- Capital Social.-

Al 31 de diciembre del 2011 el Capital Social asciende a US\$ 30,000.

11.- Impuesto a la Renta.-

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas y publicadas en el Registro Oficial 94 del 23 de diciembre del 2009, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravadas para efectos del impuesto a la renta.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.- Con fecha diciembre 29 del 2010 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 tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades.

14.- Resultado del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía refleja una pérdida de US\$ 4.287,19.

15. Eventos subsecuentes

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no se tiene conocimiento de otros hechos financieros o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o la interpretación de los mismos.

