

# **LAS TITULIS S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

### **CONTENIDO:**

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

Estado de Flujo de Efectivo Método Directo

Nota a los Estados Financieros

Guayaquil - Ecuador

**LAS TITULIS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 De Diciembre Del 2012**  
(Expresado en dolares de los Estados Unidos de Norteamerica)

	Notas	AÑO 2012	AÑO 2011
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 64.11	\$ 64.11
Activos Financieros	7	\$ 224.79	\$ 15,527.65
Activos por impuestos corrientes	8	\$ 241.73	\$ 268.70
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>\$ 530.63</b>	<b>\$ 15,860.46</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, Planta y Equipos	9	\$ 726.80	\$ 1,429.00
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>\$ 726.80</b>	<b>\$ 1,429.00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 1,257.43</b>	<b>\$ 17,289.46</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar diversas /relacionadas			\$ 16,406.27
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 16,406.27</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 16,406.27</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	10	\$ 800.00	\$ 800.00
Reservas		\$ 83.19	\$ 83.19
Resultados del ejercicio		\$ 374.24	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 1,257.43</b>	<b>\$ 883.19</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 1,257.43</b>	<b>\$ 17,289.46</b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**LAS TITULIS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 de Diciembre del 2012**  
(Expresado en dolares de los Estados Unidos de Norteamerica)

	Notas	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos venta de activo		\$ 1,452.00	
<b>GASTOS</b>			
Gastos administrativos		\$ 966.97	
Total gastos		<u>\$ 966.97</u>	<u>\$ 0.00</u>
<b>Pérdida Brutas</b>	<b>11</b>	<b>\$ 486.03</b>	<b>\$ 0.00</b>
<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores</b>		<b>\$ 486.03</b>	<b>\$ 0.00</b>
15% Participación trabajadores			
<b>Ganancia (Pérdida) antes de impuesto</b>	<b>12</b>	<b>\$ 486.03</b>	<b>\$ 0.00</b>
Impuesto a la renta causado		(\$ 111.79)	
<b>Ganancia (Pérdida) neta del Periodo</b>		<u><b>\$ 374.24</b></u>	<u><b>\$ 0.00</b></u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**LAS TITULIS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**AL 31 De Diciembre Del 2012**

(Exposición arduales de los Estados Unidos de Norteamérica)

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>AÑO 2012</b>	<b>AÑO 2011</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	\$ 1,452.00	
Otros cobros por actividades de operación		
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(\$ 811.77)	
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		
Otros pagos por actividades de operación		
Impuestos a las ganancias pagados	(\$ 211.28)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(\$ 520.44)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		
Dividendos recibidos		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>
Aporta en efectivo por aumento de capital		
Cuenta y documentitos por pagar		
Pagos de préstamos		
Otras salidas por documentos y cuenta por Cobrar		
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>\$ 64.11</b>	<b>\$ 0.00</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>\$ 64.11</b>	<b>\$ 0.00</b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**LAS TITULIS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 De Diciembre Del 2012**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE ACCIONISTAS PARA PROPÓSITO DE CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO			
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS O PERDIDA NETA DEL PERIODO	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	\$ 800.00		\$ 83.19	\$ 374.24				\$ 1,257.43
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>								
<b>SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	\$ 800.00		\$ 83.19					\$ 883.19
<b>CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:</b>								
<b>CORRECCION DE ERRORES:</b>								
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>				\$ 374.24	\$ 0.00			\$ 374.24
Aumento (disminución) de capital social								
Aportes para futuras capitalizaciones								
Prima por emisión primaria de acciones								
Dividendos								
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales								
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta								
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo								
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles								
Otros cambios (dejar)								
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				\$ 374.24				\$ 374.24

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

## **Las Titulis S.A..**

### **NOTAS DE ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2012.

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte America.

#### **1. INFORMACION GENERAL**

Las Titulis S.A.. (En adelante la compañía) es una compañía sociedad anónima inscrita en el registro de la propiedad Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 18 de septiembre de 1985, siendo su principal actividad el Fomento del Turismo Nacional.

El domicilio principal de la compañía es Km. 2.5 Av. Carlos Julio Arosemena en el Centro Comercial Alban Borja Oficina 107 en Guayaquil.

#### **2. BASES DE PREPARACION**

##### **Declaración de cumplimiento.**

La compañía de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Compañía con fecha 12 de enero del 2011, se expide la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.1101, que en su artículo quinto sustituye el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010, por el siguiente: Aplicarán la NIIF para PYMES, para el registro, Preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000
- b) Valor bruto en ventas anuales inferiores a US\$5,000,000
- c) Tenga menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para éste cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Según lo mencionado anteriormente, la compañía Las Titulis S.A.., cumple con las condiciones para aplicar NIIF para PYMES. Ha realizado la transición de sus Estados Financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales Financieras (NIIF para PYMES), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de Enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo quinto de la citada resolución.

##### **Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para PYMES.**

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros Estados Financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF.

#### **Responsabilidad de la Información.**

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

#### **Bases de medición.**

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía, aunque modificado en ciertas cuentas.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norte America que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### **3. CAMBIOS EN LA PRESENTACION.**

Con la aplicación de las Normas de Contabilidad NIIF, las autoridades locales, tanto tributarias (SRI) como de control (Superintendencia de Compañías), han desarrollado e implementado normas propias para que las empresas presenten adecuadamente sus estados financieros.

En virtud de estos cambios, otros de tipo interno, y con el propósito de mejorar la presentación de la información contable y financiera al 31 de diciembre del 2012, se hicieron modificaciones en la exposición de las cuentas correspondiente, la información presentada en el 2011 se ha reagrupado para seguir los lineamientos utilizados en el 2012, con el propósito de permitir a los lectores de los estados financieros un entendimiento mas acertado y adecuado de la información presentada. Ninguna de estas modificaciones tiene incidencia en los resultados para los ejercicios 2012 o 2011.

#### 4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS - RESUMEN

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus saldos financieros son los siguientes

##### a) Efectivo en caja y bancos.

El efectivo reconocido en los estados financieros comprenden los saldos bancarios y en caja. Estas partidas se registran al costo histórico.

##### b) Activos Financieros.

La empresa realiza las transacciones con instrumentos financieros básicos por tanto va a aplicar la sección 11 de NIIF para PYMES. Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento o patrimonio de otra.

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se producen su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición. Los activos financieros de la compañía incluyen cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

##### Cuentas y documentos por cobrar.

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas. Cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a relacionados y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable. Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente, o en un futuro próximo y que no tiene riesgo de recuperación diferente a su deterioro crediticio.

##### c) Propiedad planta y equipo.

La propiedad, planta y equipo son activos tangibles que se mantienen para su uso en la producción, los esperamos usar por más de un periodo y la compañía tendrá beneficios económicos futuros.

Se medirá por su costo en el momento del reconocimiento inicial. Los componentes del costo serán el precio de adquisición incluye honorarios legales, aranceles de importación y los impuestos no recuperables y todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo.

La medición posterior al reconocimiento inicial será al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdida por deterioro de valor acumulada.

##### Depreciación.

El cargo por depreciación se reconocerá a los resultados del año y se distribuirá en forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La depreciación comenzara cuando este disponible para su uso, el método de depreciación para su cálculo es el de línea recta y basada a las tasas de depreciación.

#### **d) Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros dentro del alcance de la sección 11 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en los casos de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles. Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuantas por pagar comerciales; cuantas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

#### **Cuentas y documentos por pagar.**

Al reconocer inicialmente una cuenta o documento por pagar es un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados.

#### **e) Reconocimiento de Ingresos.**

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la venta o servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

#### **f) Reconocimiento de Costos y Gastos.**

Los costos y gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre la base de acumulación, y están compuestos principalmente por costo de la producción y gastos administrativos, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio. Los costos y gastos se reconocen a medida que devengan y se registran en los periodos en los cuales se relacionan.

#### **g) Impuesto a las Ganancias.**

El impuesto a las Ganancias se determina usando las tasas de impuestos aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida de que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias. Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles. Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y el valor del impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

#### **h) Eventos Posteriores.**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros.

### **5. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS.**

Valores de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros.

### **6. NOTAS EXPLICATIVAS**

#### **a) Efectivo y equivalentes al efectivo-Nota 6**

La empresa tiene por política para su actividad operativa utilizar cuentas corrientes para el manejo de sus ingresos y egresos.

#### **b) Activos Financieros- Nota 7**

##### **Cuentas por Cobrar a Clientes Relacionados.**

Son los valores pendientes que quedaron de nuestros clientes relacionados los cuales no generan intereses.

#### **c) Activos por impuesto corrientes- Nota 8**

Son los valores se registran por crédito tributario.

#### **d) Propiedad, Planta y Equipo-Nota 09**

La propiedad, planta y equipo se presenta al costo de compra más otros costos directos del bien,

#### **e) Capital-Nota 10**

El saldo del capital al 31 de diciembre de 2012 de \$800 comprende 800 acciones con un valor nominal de 1.00 dólar. La composición del capital es la siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>%</b>	<b>Acciones</b>	<b>Valor/Accion</b>	<b>Capital</b>
ORRANTIA PARRA RAFAELA MARIA	50	400	1.00	\$ 400.00
ORRANTIA PARRA DANIELA MARGARITA	50	400	1.00	\$ 400.00
				<b>\$ 800.00</b>

**g) Pérdida Bruta - Nota 11**

Son ingresos provenientes venta de un activo y los gastos incurridos de la actividad operativa.

**h) Impuesto a la Renta-Nota 12**

El cálculo del Impuesto a la Renta para el presente ejercicio es el valor a pagar de (\$111.79)

**7. IMPUESTOS**

**Tasa de Impuesto y Exoneraciones**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2012 es del 23%, menor en un punto porcentual a los 24 % para el ejercicio 2011 sobre las utilidades gravables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Diferi del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de interés, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.



Bíga. Rafaela Orrantía Parra  
Gerente