

Turitotal Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012

TURITOTAL CIA LTDA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 Entidad que reporta

Constitución de la Compañía.

La Compañía TURITOTAL CIA. LTDA. de nacionalidad Ecuatoriana, se estableció en la ciudad de Quito -Ecuador mediante Escritura de Constitución del 17 de octubre de 1994 e inscrita en el registro mercantil el 28 de octubre de 1994 bajo el número 2818 tomo 125,; fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 94-1-1-1-2861 el 28 de octubre de 1994.

Operaciones de la Compañía

Su actividad principal comprende la venta directa o indirecta por intermediación de pasajes aéreos, terrestres y marítimos con empresas de servicios internacional y nacional. La reservación de cupos y espacios, venta de paquetes turísticos que incluya en la utilización de transporte a través de terceras personas con la asistencia de alojamiento, alimentación y distracciones. Podrá a nivel nacional o mundial realizar cualquier actividad turística, etc

Nota 2 Base de Preparación de los Estados Financieros.

Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Para la Compañía éstos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con las NIIF. La Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" en la preparación de estos estados financieros.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF consistió en una evaluación del impacto sobre aquellas partidas que requieran utilizar ciertas estimaciones y establecer algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos no existieron debido a que la compañía no posee mayores cuentas relevantes que podrían tener algún cambio significativo.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 28 de abril de 2013 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas también con la misma fecha.

Base de medición.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

TURITOTAL CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía. Toda la información financiera se presenta en dólares estadounidenses, excepto que se indique de otra manera.

Nota 3 Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, son de cobro inmediato ya sea por venta directa o a través de IATA, que son reconocidas y registradas al monto original de la factura.

Estimación para Cuentas Incobrables

La estimación para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables, al 31 de diciembre de 2012 no posee ningún saldo por cobrar a clientes por ende no se ha realizado dicha estimación.

Participación a Trabajadores

De acuerdo a la legislación vigente, la Compañía debe reconocer a sus trabajadores el 15% de la utilidad anual, sin embargo para el año 2012 Turitotal Cía Ltda. Ha declarado una pérdida del ejercicio

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 23%, sin embargo para el año 2012 Turitotal Cía Ltda. Ha declarado una pérdida del ejercicio

TURITOTAL CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 4 Normas Contables, Nuevas y Revisadas, Emitidas pero aún no de Aplicación Efectiva

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2011 y no han sido consideradas en la preparación de estos estados financieros:

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros revisada	1 Enero 2015
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 Enero 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 Enero 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 Enero 2013
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 Enero 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 Enero 2013
NIC 19 (enmienda)	Beneficios a los empleados	1 Enero 2013
NIC 27 (2011)	Estados financieros separados	1 Enero 2013
NIC 28 (2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 Enero 2013

Nota 5 Administración de Riesgos.

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

TURITOTAL CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito con la Compañía y que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

Nota 6 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2010, 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 PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

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 2010:

- *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*

TURITOTAL CIA.LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera.

Detalle	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	US\$ - 18,125.01	- 32,076.48
Ajustes por conversión a NIIF	11,909.89	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>US\$ - 6,215.12</u>	<u>- 32,076.48</u>

Nota 7 Efectivo y Equivalentes de Efectivo Código. 10101

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

Descripción	2012	2011	01-ene-11
Caja Chica	200.00		
Caja General	60.00	60.00	
Banco Pichincha Cta Cte. No. 3498500604	1,850.08	2,784.15	-
US\$	<u>2,110.08</u>	<u>2,844.15</u>	<u>-</u>

El banco Pichincha tiene calificación AAA- según la calificadoradora de riesgos Bank Wath Ratings

Nota 8 Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados Código 1010205

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

TURITOTAL CIA LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Descripción	2012	2011	1 de Enero 2011
Clientes	5,567.63	4,498.21	- a)
US\$	<u>5,567.63</u>	<u>4,498.21</u>	<u>-</u>

a) Corresponde a saldos pendiente de cobro generados por las actividades principales de la compañía.

Nota 9 Anticipos Entregados Código 1010404

Descripción	2012	2011	1 Enero de 2011
ANTICIPOS MIRAMAN	49,664.55	49,664.55	-
Anticipo Proveedores	36.96		
US\$	<u>49,701.51</u>	<u>49,664.55</u>	<u>-</u>

Nota 10 Propiedad Planta y Equipo Código 10201

La Composición de esta cuenta corresponde a:

DESCRIPCION	TERRENOS	EQUIPO HOTEL Y DE	MUEBLES Y ENSERES	INSTALACIONES	TOTAL PROP. PLANTA EQ.	DEPRECIACION ACUM	SALDO PROP. PLANTA EQUIPO
Saldos Iniciales al 01/01/2011	147,258.00	3,630.13	920.81		151,808.94	-5403.66	146,405.28
Adiciones		3582.49	23349.8	565.38	27,497.67		27,497.67
Reclasificaciones						852.72	852.72
Ventas	- 147,258.00				(147,258.00)		(147,258.00)
Saldos Finales al 31/12/2011	-	7,212.62	24,270.61	565.38	32,048.61	-4550.94	27,497.67
Adiciones		1694.64	978.95	0	2,673.59		2,673.59
Saldos Finales al 31/12/2012		8,907.26	25,249.56	565.38	34,722.20	-4550.94	30,171.26

TURITOTAL CIA LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 Pasivos Corrientes Código 201

El detalle de los Pasivos Corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 Enero de 2011</u>
Cuentas por Pagar	- 158.95	- 628.46	
Futuras Ocupaciones	- 2,824.92		
Depositos no identificados	- 355.74		
cuentas por pagar Cias Relacionadas	- 37,690.44	- 37,335.46	- 162,652.73 a)
Obligaciones con el IESS	- 2,301.26	- 1,253.55	
Obligaciones con el Ministerio de Trabajo	- 560.50	- 297.32	
Obligaciones con el SRI	- 698.31	- 755.47	
	- 1,699.32	- 435.55	
US\$	<u>46,289.44</u>	<u>40,705.81</u>	<u>162,652.73</u>

a) Corresponde a movimientos entre compañías relacionadas Galextur y Turitotal.

Nota 12 Cuentas por pagar Socios. Código 20204

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012, asciende a USD\$ 47.403.83 y corresponde a valores entregados por parte del Socio principal para las actividades de la compañía.

Nota 13 Capital Social. Código 30101

Al 31 de diciembre de 2012 el capital social suscrito está constituido por 60.000 participaciones de US\$ 0,04 cada una de valor nominal unitario.

Socios	No. Participacion es	Capital Suscrito y Pagado USD\$	Porcenta jes %
Werner Kurt Silberstein	59,400.00	2,376.00	99
Anne Kadler	600.00	24.00	1
Total	<u>60,000.00</u>	<u>2,400.00</u>	<u>100</u>

TURITOTAL CIA LTDA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 Ingresos Ordinarios. Código 4109

Corresponde a las ventas registradas por alojamientos y hospedajes (agencias de viajes) el saldo al 31 de diciembre es de USD\$ 47.891.44

Nota 15 Explicación de Efectos de la Transición a NIIF

Como se indica en la nota 2, estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación del estado de situación financiera de apertura bajo NIIF, la Compañía ha ajustado los montos reportados previamente en los estados financieros preparados bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

En la preparación de los estados de situación financiera de apertura (1 de enero del 2011), y comparativo (31 de diciembre del 2011) la Compañía ha realizado reclasificaciones de cuentas previamente reportadas en los estados financieros preparados de acuerdo con sus anteriores bases contables (NEC).

Por ende los principales efectos de la adopción sobre los estados de situación financiera al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011 solo son de asientos de reclasificación.

Una explicación de cómo la transición de NEC a NIIF han afectado la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo se muestra en el siguiente cuadro.

TURITOTAL CIA.LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Estados de Situación Financiera al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011

	1 de Enero de 2011		Al 31 de diciembre de 2011		
	NEC	Reclasificaciones NIIFS	NEC	Reclasificaciones 2012	2011 y NIIFS
ACTIVOS					
Activos Corrientes					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-	-	2,844.15	-	2,844.15
Cuentas por Cobrar	774.26	774.26	4,498.21	-	4,498.21
Otros	-	-	1,478.80	-	1,478.80
Pagos Anticipados	-	-	52,005.93	-	52,005.93
Total Activos Corrientes	774.26	774.26	60,827.09	-	60,827.09
Propiedad Planta y Equipo					
Terreno	147,258.00	-	-	-	-
Pinacoteca	-	-	1,386.90	- 1,386.90	-
Equipos de Oficina	3,630.13	3,630.13	7,212.62	-	7,212.62
Muebles y Enseres	920.81	920.81	24,270.61	-	24,270.61
Instalaciones	-	-	565.38	-	565.38
Casa	47,549.67	-	-	-	-
Sub total					
Depreciación Acumulada	- 5,403.66	- 5,403.66	- 4,550.94	-	- 4,550.94
Propiedad Planta y Equipo, Neto	193,954.95	- 852.72	28,884.57	- 1,386.90	27,497.67
Activos no Corrientes					
Otros Activos	-	-	10,522.99	- 10,522.99	-
Total Activos	194,729.21	- 78.46	100,234.65	- 11,909.89	88,324.76
Pasivos					
Pasivos Corrientes					
	- 162,652.73	- 162,652.73	- 40,705.81	-	- 40,705.81
Pasivos no corrientes					
	-	-	- 41,403.83	-	- 41,403.83
Total Pasivos	- 162,652.73	- 162,652.73	- 82,109.64	-	- 82,109.64
Patrimonio de los Accionistas					
Capital Social	- 2,400.00	- 2,400.00	- 2,400.00	-	- 2,400.00
Reserva Legal	- 87.40	- 87.40	- 87.40	-	- 87.40
Reserva de Capital	- 2,562.53	- 2,562.53	- 2,562.53	-	- 2,562.53
Reserva por valuación	- 102,386.95	- 102,386.95	- 102,386.95	-	- 102,386.95
Resultados por implementación NIIFS	-	-	-	11,909.89	11,909.89
Utilidad o (Pérdida) Ejercicios Anteriores	75,360.40	75,360.40	75,360.40	-	75,360.40
Utilidad Disponibles	-	-	13,951.47	-	13,951.47
Total Patrimonio de los Accionistas	- 32,076.48	- 32,076.48	- 18,125.01	11,909.89	- 6,215.12
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	- 194,729.21	- 194,729.21	- 100,234.65	11,909.89	- 88,324.76

TURITOTAL CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 16 **Situación Fiscal**

La Compañía no ha sido fiscalizada por las Autoridades Tributarias desde la fecha de su constitución.

Revisión Tributaria.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- *En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;*
- *En seis años a partir de la fecha en que se vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y;*
- *En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicada por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.*

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta 2010 y 2009, de acuerdo con lo indicado en el literal a) anterior, aún no ha prescrito.

Cambios en el Régimen Legal Tributario.

El 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria. Esta nueva reforma legal incluye cambios al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador. A la fecha de emisión de estos estados financieros, los cambios reglamentarios que requieren las recientes reformas, en su mayor parte, están vigentes a partir de enero de 2010 y sus impactos más importantes se refieren a la grabación de los dividendos, anticipo mínimo, reinversión, precios de transferencia y partes relacionadas, impuesto al valor agregado en importación de servicios y en derechos, entre otras normas.

Con fecha 29 de diciembre de 2010, mediante registro oficial No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones, esta ley incluye cambios importantes como el Salario Digno para los trabajadores, Incentivos Fiscales para las inversiones de carácter productivo a desarrollarse en cualquier parte del país, reducción general progresiva de la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos es decir la reducción es de 24% en el 2011, 23% en el 2012 y

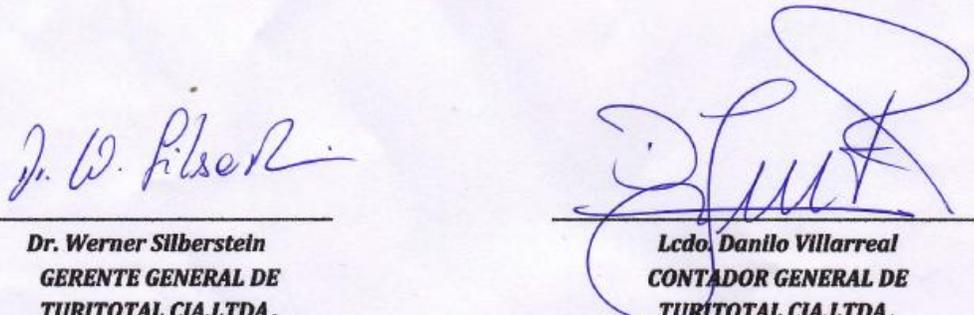
22% en el 2013, determinación del anticipo mínimo de impuesto a la renta, adicionalmente el Código establece una serie de reformas incluyendo el desarrollo de políticas de apoyo especialmente a las MIPYMES y una detallada reforma de la legislación del comercio exterior orientada al establecimiento de mecanismos arancelarios y no arancelarios y el desarrollo de políticas orientadas a equilibrar la balanza de pagos. En este ámbito comercial se mencionan las facilidades de pago en tributos del comercio exterior, como un beneficio tributario adicional a la producción.

TURITOTAL CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 17 **Eventos Subsecuentes.**

A la fecha de emisión de estas notas financieras, no han sucedido situaciones, que a criterio de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

Quito, 17 de mayo de 2013.



Dr. Werner Silberstein
GERENTE GENERAL DE
TURITOTAL CIA.LTDA.

Lcdo. Danilo Villarreal
CONTADOR GENERAL DE
TURITOTAL CIA.LTDA.