

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

Jutia S.A. (la Compañía) es una Sociedad anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es Francisco de Marcos 21 entre Chile y Callesbarzo, en la Ciudad de Guayaquil.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan fundamentalmente con la compra y comercialización de Hoteles al por menor.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal total de la Compañía alcanza 163 y 115 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo o a un plazo inferior a tres meses.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición. Son valuados al costo menos (Primeras Entradas Primeras Salidas). Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios no incluyen provisión para reconocer mermas por obsolescencia, porque son productos de alta rotación.

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación

inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- 2.5.2 **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después de reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partes de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- 2.5.3 **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Edificios	30
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Mejoras a propiedades arrendadas	10
Planta y equipo	10

- 2.6 **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- 2.6.1 **Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- 2.6.2 **Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empujando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos. Frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Participación a trabajadores - El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.9.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - No incluyen pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser contralado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31, ... 2012 (en miles de U.S. dólares)	2011
Efectivo y bancos	68,075.65	80,055.55
Inversiones Financieras	40,000.00	-

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2012 (en miles de U.S. dólares)	2011
Otras cuentas por cobrar:	0,000,256.65	-
Otras cuentas por cobrar Accionistas:	77,565.71	-

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2012 (en miles de U.S. dólares)	2011
Productos Terminados	57,605.08	55,571.76

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2012 (en miles de U.S. dólares)	2011
Costo o valoración	215,967.99	230,827.66
Depreciación acumulada y deterioro	(142,989.67)	(187,977.35)
Total	72,978.32	62,910.31
<i>Clasificación:</i>		
Edificios	22,648.59	27,675.59
Muebles y Enseres	57,110.50	42,976.79
Máquinas y Equipos	23,807.34	67,347.72
Equipos de Computación	38,692.07	57,577.66
Vehículos	27,348.2	27,348.2
Otros (Construcciones)	56,611.55	19,581.13
Total	215,967.99	230,827.66

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31... 2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales,</i> Proveedores locales	43,936.14	51,149.23
Total	43,936.14	51,149.23

8. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR

Un resumen de las obligaciones por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31... 2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Obligaciones por Pagar Banco Bolivariano	40,000.00	-
Total	40,000.00	-

9. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31... 2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente	0.004.13	0.00000.00
Crédito Tributario Iva	15,680.72	18,720.00
Anticipo Impuestos a la Renta	12,162.16	13,647.23
Total	28,067.01	13,747.23
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	11,832.34	11,498.97
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y Retenciones	21,766.60	21,866.86
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,734.99	2,120.07
Total	42,433.93	35,715.90

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31... 2012 2011 (en miles de U. S. dólares)	
Participación a trabajadores	11,780.52	5,119.55
Beneficios sociales	39,186.00	7,178.50
Otras		
Total	50,966.52	12,298.05

11. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	... Diciembre 31... 2012 2011 (en miles de U. S. dólares)	
Capital social	1,000.00	1,000.00
Aporte Para Futura Capitalización	19,168.64	9,108.70
Reserva Legal	3,081.18	3,081.18
Utilidades Acumuladas	94,473.82	79,978.56
Utilidad del Ejercicio	46,656.12	31,105.70
Total	164,380.66	123,274.14

10.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 25,000 acciones de US\$0.0

11 INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2012	2011
	(en miles de U. S. dólares)	
ingresos provenientes de la venta de orques	1,998,578.40	1,855,188.83
Total	1,998,578.40	1,855,188.83

12 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	981,293.57	226,645.87
Gastos de Operación	<u>641,416.04</u>	<u>498,321.46</u>
Total	1,922,709.61	724,967.33

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Salarios	377,029.36	430,765.68
Beneficios Sociales	72,898.63	68,269.23
Aportes al IESS	57,361.07	77,858.71
Honorarios	5,571.63	5,969.87
Arrendos	276,512.98	222,462.75
Mantenimiento y Reparación	22,298.63	25,877.86
Promoción y publicidad	7,133.65	67,102.00
Seminarios y Materiales	10,692.32	25,327.62
Transporte	3,709.22	-
Intereses Bancarios	7,616.60	-
Seguros	1,029.48	-
Impuestos, Contribuciones y otros	8,866.57	-
Gastos de Viaje	1,200.00	-
Depreciaciones	12,572.95	10,877.07
Servicios Públicos	24,542.68	-
Otros Servicios	<u>62,833.68</u>	-
Total	941,416.04	738,902.99

13 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía (Directorio) en Marzo 31 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia del Grupo, los estados financieros consolidados serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.


Tyronne Espinoza Posada
 Contador General Jefe S.A.