



AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

TURLATINO S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

• Chimborazo 2108 y Francisco de Marcos
Edificio Primavera Piso 2 Of.: 211
☎ Telefax: (593-4) 2400013 / 6003281
☎ Celular: 0999618292
✉ Email: campos_asociados1@gmail.com

TURLATINO S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 – 4
Balances Generales	5- 6
Estados de Utilidades	7
Estados de Evolución del Patrimonio de los Socios	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 – 15

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAS	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de la Compañía:

TURLATINO S. A.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **TURLATINO S. A.**, los cuales comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2011, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

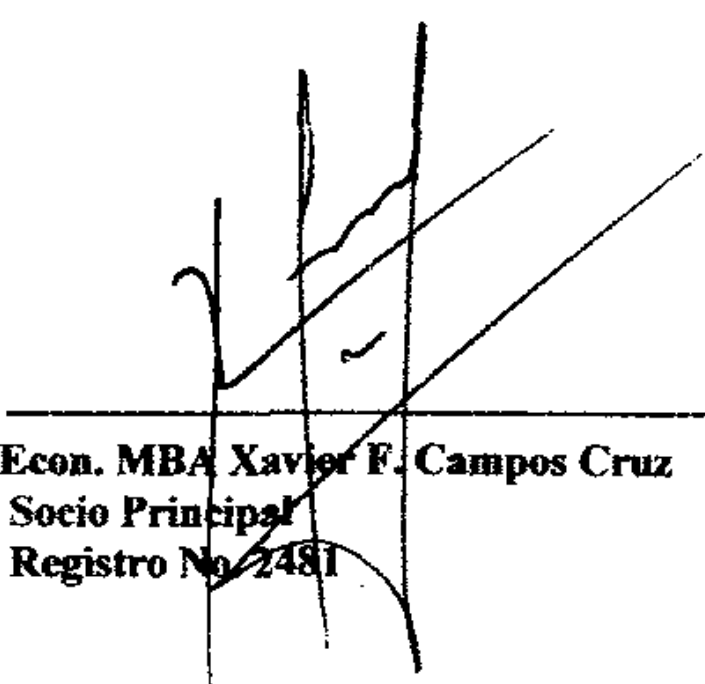
Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TURLATINO S. A.** al 31 de Diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Guayaquil, 07 de Mayo del 2013

CAMPOS & ASOC CIA. LTDA.

CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527


Econ. MBA Xavier F. Campos Cruz
Socio Principal
Registro No. 2481

TURLATINO S. A.
ESTADO DE SITUACION INICIAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVO</u>		2011	2010
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	NOTA 3	2.849,67	8.261,14
CUENTAS POR COBRAR CUENTES	NOTA 4	115.699,76	118.247,23
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 5	6.130,51	6.130,51
IMPUESTO VARIOS		953,42	953,42
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>125.633,36</u>	<u>133.592,30</u>
 <u>ACTIVOS FIJOS</u>	 NOTA 6		
TERRENOS		275.684,52	311.684,52
EDIFICIOS		880.763,50	975.361,01
MUEBLES Y ENSERES		85.049,40	85.049,40
MAQUINARIAS EQP. E INSTALACIONES		543.257,61	578.546,55
EQUIPOS DE COMPUTACION		9.448,34	9.448,34
VEHICULOS		2.000,00	2.000,00
OTROS ACTIVOS		764,72	878,27
(-) DEPRECIACION ACUM. ACT. FIJO		-404.177,18	-418.224,37
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETO		<u>1.392.790,91</u>	<u>1.544.743,72</u>
 TOTAL DEL ACTIVO		 <u>1.518.424,27</u>	 <u>1.678.336,02</u>

Gino Lucero Petao
REPRESENTANTE LEGAL

Víctor Mendieta Carreño
CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

IUKLATINO S. A.
ESTADO DE SITUACION INICIAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>PASIVOS</u>		2011	2010
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR		0,00	86.600,26
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	NOTA 7	51.291,13	40.113,47
CUENTAS POR PAGAR IMPUESTOS	NOTA 8	10.823,90	22.645,14
CUENTAS POR PAGAR PERSONAL		0,00	18.684,66
PROVISIONES		4.110,00	0,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>66.225,03</u>	<u>168.043,53</u>
 <u>PASIVOS A LARGO PLAZO</u>			
OBLIGACIONES FINANCIERAS		500.000,00	500.000,00
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO		114.276,60	114.276,60
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS		43.930,82	43.930,82
<u>TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO</u>		<u>658.207,42</u>	<u>658.207,42</u>
 TOTAL DEL PASIVO		<u>724.432,45</u>	<u>826.250,95</u>
 <u>PATRIMONIO</u>	NOTA 9		
CAPITAL SOCIAL		41.200,00	41.200,00
RESERVA LEGAL		2.525,06	2.525,06
RESERVA PARA REVALORIZ. PATRIMONIO		1.269.849,98	1.269.849,98
RESERVA DE CAPITAL		60.418,02	60.418,02
PERDIDAS ACUMULADAS		-521.907,99	-394.830,38
PERDIDA DEL EJERCICIO		-58.093,25	-127.077,61
TOTAL PATRIMONIO		<u>793.991,82</u>	<u>852.085,07</u>
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.518.424,27</u>	<u>1.678.336,02</u>

Gino Lucero Petao
REPRESENTANTE LEGAL

Víctor Mendieta Carreño
CONTADOR

TURLAINO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
 (Expresado en U.S. dólares)

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Reserva Legal	Reservas para Revalor. Patrim.	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Perdida del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	41.200,00	2.525,06	1.269.849,98	60.418,02	-394.830,38	-127.077,61	852.085,07
Transferencias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	127.077,61	127.077,61
Pérdida Neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-58.093,25	-58.093,25
Apropiación	0,00	0,00	0,00	0,00	-127.077,61	0,00	-127.077,61
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	41.200,00	2.525,06	1.269.849,98	60.418,02	-521.907,99	-58.093,25	793.991,82

Gino Lucero Petao
 REPRESENTANTE LEGAL

Víctor Mendileta Carreño
 CONTADOR

TURLATINO S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA

Utilidad o Perdida del Ejercicio	(58.093,25)
----------------------------------	-------------

Partidas que no representan efectivo:

Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	(14.047,19)
--	-------------

Disminución (Aumento) Ctas y Doc x Cobrar	2.547,47
---	----------

Aumento (Disminución) Otros Activos	-
-------------------------------------	---

Total Flujo Neto de Operaciones	(11.499,72)
--	--------------------

FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:	166.000,00
---	-------------------

FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Aumento (Disminución) Prestamos-Accionistas largo plazo	-
---	---

Otras Cuentas por Pagar	(101.818,50)
-------------------------	--------------

Aumento (Disminución) Cuentas Patrimoniales	(58.093,25)
---	-------------

Total Flujo Neto de Financiamiento	(159.911,75)
---	---------------------

FLUJO NETO	(5.411,47)
-------------------	-------------------

Saldo Inicial de Caja/Bancos	8.261,14
------------------------------	----------

Saldo Final de Caja/Bancos	2.849,67
----------------------------	-----------------

Gino Lucero Petao
REPRESENTANTE LEGAL

Víctor Mendieta Carreño
CONTADOR

TURLATINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - OPERACIONES.

La Compañía **TURLATINO S. A.**, se constituyó en Guayaquil - Ecuador, el día veintitrés de Julio de 1997 e inscrita el quince de Agosto de 1987 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal: Los Servicios de Hospedaje en Pensiones y casas de Huéspedes.

Preparación de los Estados Financieros. los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Reconocimiento de Impuestos Diferidos: Las NEC requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Efectivo y sus equivalentes de efectivo: incluye valores en caja, cuenta bancaria e inversiones mantenidas localmente.

Propiedad, Planta y Equipos: La adquisición de Activos Fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados de año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

ACTIVOS

	Índice de Depreciación
Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33%
Vehículos	20%

Deterioro del valor de Activos no Corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Cuentas por cobrar y provisión para cuentas incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. En opinión de la administración de la Compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

Reserva legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Internacionales de Información Financiera NIIF), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos.

Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.
A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos: Los ingresos por venta de mercaderías, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta: Esta constituido con cargo a los resultados del año 2011 a las tasas del 15% y 24% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales.

3.-CAJA Y BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas Caja y Bancos, son como sigue:

2011

Caja/Bancos	<u>2.849,67</u>
TOTAL	2.849,67

4.- CUENTA POR COBRAR CLIENTES

Las Cuentas por Cobrar Clientes al 31 de Diciembre del 2011, son como sigue:

2011

Cuentas por Cobrar Clientes	<u>115.699,76</u>
TOTAL	115.699,76

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La cuenta Otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2011, son como sigue:

2011

Inventarios	<u>6.130,51</u>
TOTAL	6.130,51

6.- ACTIVOS FIJOS, NETO.

La cuenta de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2012 son como sigue:

2011

Activos Fijos	<u>1.392.790,91</u>
TOTAL	1.392.790,91

TURLATINO S.A.
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2010	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN NEC 17	
				% SOBRE COSTO	SALDO AL 31/12/2011
TERRENOS	311.684,52	0,00	36.000,00	0%	275.684,52
EDIFICIOS	975.351,01	0,00	94.597,51	5%	880.753,50
MUEBLES Y ENSERES	85.049,40	0,00	0,00	10%	85.049,40
MÁQUINAS, HERRAMIENTAS E INSTALACIONES	578.546,55	0,00	35.288,94	10%	543.257,61
EQUIPOS DE COMPUTACION	9.448,34	0,00	0,00	33%	9.448,34
VEHICULOS	2.000,00	0,00	0,00	33%	2.000,00
OTROS ACTIVOS	878,28	0,00	113,56	10%	764,72
TOTAL	1.962.958,10	0,00	166.000,01		1.796.958,09
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-418.224,37	14047,19			-404.177,18
TOTAL ACTIVO NETO	1.544.733,73	14.047,19	166.000,01		1.392.780,91

7.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, Otras Cuentas por Pagar A son como sigue:

Otras Cuentas por Pagar	<u>51.291,13</u>
TOTAL	51.291,13

8.- CUENTA POR PAGAR IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre del 2011, las Cuentas por Pagar Impuestos son como sigue:

Cuentas por Pagar Impuestos	<u>10.823,90</u>
TOTAL	10.823,90

9.- PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2011, la cuenta Patrimonio son como sigue:

Capital Social	41.200,00
Reserva Legal	2.525,06
Reserva para Revalorización de Patrimonio	1.269.849,98
Reserva de Capital 60.418,02	
Perdidas Acumulados	-521.907,99
Perdida del Ejercicio	<u>-58.093,25</u>
TOTAL	793.991,82

Capital Social-

Está representada por un Capital Pagado de \$ 41.200,00, en acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 dólares cada una. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital.- Incluye los valores de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferido a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

10.- RESULTADOS DEL EJERCICIO (PERDIDA)

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía obtuvo una Pérdida Neta de \$-58.093,25

11.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

12. ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publicó la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía TURLATINO S. A. ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

13.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del Agosto del 2011.

14.- EVENTOS SUBSECUENTES.

1.-Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Mayo del 2013), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.
