

HOTELTURIS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
ACTIVOS	NOTA		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	65,661	33,340
Cuentas por cobrar comerciales	9	91,210	60,269
Otras cuentas por cobrar	10	58,365	82,147
Impuestos por recuperar	11	215,904	173,095
Deterioro de cartera	17	(1,894)	(972)
Inventarios	12	53,439	55,177
Total activos corrientes		482,685	403,055
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y equipo	13	2,751,856	2,826,421
Total activos no corrientes		2,751,856	2,826,421
Total Activos		3,234,541	3,229,476



Leonardo Jaramillo
Gerente



Martha Rodríguez P.
Contadora
Registro No. 16692

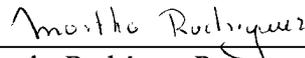
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

HOTELTURIS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

	NOTA	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar	14	97,135	116,952
Cuentas por pagar Accionistas	15	182,360	223,720
Impuestos por pagar	13	46,159	88,411
Prestaciones y Beneficios sociales	17	68,565	41,737
Total pasivos corrientes		394,219	470,820
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar Accionistas	15	374,137	303,280
Jubilación Patronal y Desahucio	17	30,157	26,343
Total pasivos no corrientes		404,294	329,623
Total pasivos		798,513	800,442
PATRIMONIO, Estado adjunto		2,436,028	2,429,034
Total pasivos y patrimonio		3,234,541	3,229,476



Leonardo Jaramillo
Gerente



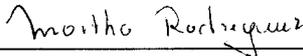
Martha Rodríguez P.
Contadora
Registro No. 16692

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

HOTELTURIS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
Ingresos por ventas		2,240,366	2,079,854
Costo de servicios prestados	7	(1,661,042)	(1,099,312)
Utilidad Bruta		<u>579,324</u>	<u>980,542</u>
Gastos operacionales			
de Administración y Ventas	7	(518,334)	(912,595)
		<u>(518,334)</u>	<u>(912,595)</u>
Utilidad (Pérdida) operacional		60,990	67,947
Gastos financieros, neto			
Gastos financieros		(13,844)	(25,433)
		<u>(13,844)</u>	<u>(25,433)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		47,146	42,514
Impuesto a la Renta	16	(35,045)	(35,965)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>12,101</u>	<u>6,549</u>


Leonardo Jaramillo
Gerente

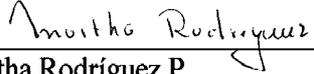

Martha Rodríguez P.
Contadora
Registro No. 16692

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

HOTELTURIS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS EFECTOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF'S		TOTAL
				NIIF'S	RESULTADOS	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	5,046	5,904	205,412	2,206,124	113,534	2,536,020
Distribución utilidades	-	-	-	-	(113,534)	(113,534)
Utilidad Neta y resultado integral del año 2012	-	-	-	-	6,549	6,549
Saldo al 31 de diciembre del 2012	5,046	5,904	205,412	2,206,124	6,549	2,429,035
Distribución utilidades	-	-	-	-	(5,108)	(5,108)
Utilidad Neta y resultados integrales del año 2013	-	-	-	-	12,101	12,101
Saldo al 31 de diciembre del 2013	5,046	5,904	205,412	2,206,124	13,542	2,436,028


Leonardo Jaramillo
Gerente


Martha Rodríguez P.
Contadora
Registro No. 16692

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

HOTELTURIS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,233,208	2,055,735
Pagado a proveedores y empleados	(1,951,748)	(1,721,500)
Impuestos cobrados y pagados neto	(120,107)	(26,412)
Intereses pagados	(13,844)	(25,433)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>147,509</u>	<u>282,389</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de Maquinaria y equipos	(180,937)	(98,786)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(180,937)</u>	<u>(98,786)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibidos (pagados) de accionistas	70,857	(70,000)
Dividendos	(5,108)	(113,533)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>65,749</u>	<u>(183,533)</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	32,321	69
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	33,340	33,271
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>65,661</u>	<u>33,340</u>



HOTELTURIS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación)

Utilidad neta	12,101	6,549
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	255,501	241,699
Provisión para jubilación patronal	4,565	4,790
Deterioro cartera	922	580
Participación trabajadores	8,320	7,502
Impuesto a la renta	35,045	35,965
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(49,967)	(89,288)
(Aumento) disminución en inventarios	1,738	(44,997)
(Aumento) en proveedores	(35,165)	(103,203)
(Aumento) disminución cuentas por pagar accionistas	-	201,518
(Aumento) disminución en impuestos por pagar	(41,333)	38,876
Aumento (disminución) en beneficios sociales	(44,218)	(17,602)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>147,509</u>	<u>282,389</u>



Leonardo Jaramillo
Gerente



Martha Rodríguez P.
Contadora
Registro No. 16692

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida el 14 de Febrero del año 1996. Mediante resolución No. 834, la Superintendencia de Compañías aprobó la constitución de la empresa el 18 de marzo de 1996 y fue inscrita en el Registro Mercantil con el nombre de HOTELTURIS S.A. Su actividad principal es instalación y administración de un hotel u hoteles en la ciudad de Quito u otros lugares del Ecuador.

NOTA 2 - ESTADOS FINANCIEROS CON ARREGLO A NIIF PARA PYMES

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, que corresponden a estados financieros bajo NIIF para Pymes de la Compañía, han sido emitidos con la autorización y aprobación de la Gerencia General con fecha 20 de marzo del 2014 y serán sometidos a su aprobación por la Junta General de Accionistas.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los primeros estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los Estados financieros de HOTELTURIS S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2013, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo de mercado para lo cual se efectúa una valoración con un Perito, para los temas de bienes inmuebles o se ajustan al valor determinado en avalúos prediales municipales. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

3.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible en cajas, y los depósitos a la vista en instituciones financieras.

3.4 Activos y pasivos financieros

3.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar:



HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas, otras cuentas por pagar y préstamos de accionistas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por la venta de flores frescas de variedades específicas. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 60 días.

HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a proveedores por avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 60 días.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) Intereses financieros, neto”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Préstamos y obligaciones financieras”.

(ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.

(iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago a Accionistas de la Compañía los cuales están sustentados con Contratos a mutuo. Si devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.



HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por: US\$ 1.894 y US\$ 972, respectivamente.

3.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución (ventas).

El coste de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición.

Son inventarios de la entidad, aquellos que principalmente corresponden a alimentos, licores, bebidas, y artículos de operación hotelera.

3.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.



HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedad, maquinaria y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, maquinaria y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, maquinaria y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios, obras civiles e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Equipo de cómputo	3
Muebles y enseres	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de maquinaria, equipo y vehículos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de maquinaria, equipos y vehículos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

3.7 Deterioro de activos no financieros (propiedad, maquinaria y equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.



HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos, no podrían recuperarse a su valor en libros.

3.8 Impuesto a la renta: corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente –

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (23% para el 2012) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (13% para el 2012) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.



HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En base a lo determinado en la Sección 35, párrafo 10,h la entidad en caso que el cálculo y determinación del impuesto diferido sea costoso o su obtención implique esfuerzos desproporcionados, puede optar por no calcular los mismos. Este punto ha aplicado la entidad; adicionalmente el efecto de su aplicación es poco significativo.

3.9 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, y en base a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales y de seguridad social ecuatorianas. De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% anual.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

3.10 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en 3.9 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

3.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedad, maquinaria y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que HOTELTURIS S.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de accidentes, fallas y averías que ocasionen daños a las personas, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.



HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de 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.

(a) Riesgos de mercado.

El mercado en que se desenvuelve la empresa tiene mucha competencia a nivel local e internacional por lo que tiene su posicionamiento a través de las empresas de internet en cargadas de promocionar y ofertar los servicios hoteleros.

(b) Riesgo de crédito

Los Accionistas son los que proveen de capital de trabajo, en el caso que así lo requiriera la entidad.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, por lo que está directamente relacionado con la demanda de sus servicios hoteleros y la satisfacción del cliente.

A continuación la composición de los pasivos financieros:

	Menos de 1 <u>año</u>	Entre 1 y 2 <u>años</u>	Entre 2 y 5 <u>años</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	116,952	-	-
Cuentas por pagar a accionistas	223,720	-	303,280
	Menos de 1 <u>año</u>	Entre 1 y 2 <u>años</u>	Entre 2 y 5 <u>años</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	97,135	-	-
Cuentas por pagar a accionistas	182,360	-	374,137

HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	65,661	-	33,340	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	91,210	-	60,269	-
Otras cuentas por cobrar	58,365	-	82,147	-
Total activos financieros	215,236	-	175,756	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	97,135	-	116,952	-
Cuentas por pagar a accionistas	182,360	374,137	223,720	303,280
Prestaciones y beneficios sociales	68,565	30,156	41,737	26,343
Total pasivos financieros	348,060	404,293	382,409	329,623

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales (administración y ventas) agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

HOTELTURIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Año 2012</u>	Costo <u>de ventas</u>	Gastos	<u>Total</u>
		<u>administración y de ventas</u>	
Remuneraciones y beneficios sociales	264,508	305,065	569,573
Alimentación	97,098	-	97,098
Depreciación	-	241,699	241,699
Deterioro cartera	-	580	580
Honorarios	-	77,826	77,826
Impuestos y contribuciones	-	28,252	28,252
Seguros	19,788	501	20,289
Jubilación patronal y desahucio	4,598	192	4,791
Mantenimientos y reparaciones	61,379	204,438	265,816
Comisiones	55,056	-	55,056
Arriendos	145,000	5,160	150,160
Uniformes	-	97	97
Útiles oficina	3,565	3,492	7,057
Transporte	-	13,118	13,118
Servicios Básicos	107,072	1,117	108,189
Guardiania y seguridad	51,655	-	51,655
Otros Servicios	289,593	23,556	313,149
Participación de los trabajadores	-	7,502	7,502
	<u>1,099,312</u>	<u>912,595</u>	<u>2,011,907</u>

<u>Año 2013</u>	Costo <u>de ventas</u>	Gastos	<u>Total</u>
		<u>administrativos y de ventas</u>	
Remuneraciones y beneficios sociales	326,020	277,523	603,543
Alimentación	180,520	-	180,520
Depreciación	255,502	-	255,502
Deterioro cartera	-	922	922
Honorarios	-	138,168	138,168
Impuestos y contribuciones	-	51,973	51,973
Seguros	21,354	854	22,208
Jubilación patronal y desahucio	43,723	192	43,915
Mantenimientos y reparaciones	213,587	-	213,587
Comisiones	114,911	-	114,911
Arriendos	180,000	4,610	184,610
Uniformes	2,674	-	2,674
Servicios Básicos	55,277	1,345	56,622
Guardiania y seguridad	56,688	-	56,688
Otros Servicios	210,786	34,427	245,213
Participación trabajadores	-	8,320	8,320
	<u>1,661,042</u>	<u>518,334</u>	<u>2,179,376</u>

NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo en caja	1,912	3,134
Bancos	<u>63,749</u>	<u>30,206</u>
	<u>65,661</u>	<u>33,340</u>

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes locales	<u>91,210</u>	<u>60,269</u>
	<u>91,210</u>	<u>60,269</u>

NOTA 10 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo proveedores	53,293	75,045
Seguros	<u>5,072</u>	<u>7,102</u>
	<u>58,365</u>	<u>82,147</u>

NOTA 11 – IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos anticipados e impuestos por pagar se conforman de la siguiente manera:

Véase página siguiente:



HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos anticipados:		
Retenciones de impuesto a la renta	77,331	77,303
Iva en compras	138,573	95,791
	<u>215,904</u>	<u>173,095</u>
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta causado	35,045	35,965
Retenciones de impuesto a la renta	11,114	52,446
	<u>46,159</u>	<u>88,411</u>

NOTA 12- INVENTARIOS

Inventarios se compone de los siguientes rubros:

	Al 31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Alimentos	1,879	4,001
Bebidas	558	390
Licores	275	1,581
Articulos para operación	50,727	49,205
	<u>53,439</u>	<u>55,177</u>

NOTA 13 - PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de la propiedad, maquinaria y equipo se presentan a continuación:

Véase página siguiente:

HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Descripción	Saldo al 31 de	Adiciones y	Saldo 31 de	Tasa anual
	diciembre		diciembre	
	2012	ventas netas	2013	
Terrenos	317,700	-	317,700	
Edificios	2,303,329	-	2,303,329	5%
Maquinaria	84,271	13,367	97,638	10%
Herramientas	4,094	-	4,094	10%
Equipos	104,393	7,094	111,487	10%
Equipos de computación	96,047	22,804	118,851	3%
Muebles y equipamiento	428,179	17,830	446,009	10%
Activos de Operación	115,453	6,305	121,758	10%
Vehiculos	168,099	113,537	281,636	20%
Instalaciones	424,243	-	424,243	5%
Total Costo	4,045,808	180,937	4,226,745	
(-)Depreciacion acumulada	(1,219,387)	(255,502)	(1,474,889)	
TOTAL	2,826,421	(74,565)	2,751,856	

Al 31 de diciembre del 2013, los valores netos de la propiedad, maquinaria y equipo se describen a continuación:

	31 de diciembre del 2013		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Terrenos	317,700	-	317,700
Edificios	2,303,329	(474,567)	1,828,762
Maquinaria	97,638	(61,647)	35,991
Herramientas	4,094	(4,065)	29
Equipos	111,487	(88,377)	23,110
Equipos de comp.y sow	118,850	(93,915)	24,935
Muebles y equipamiento	446,009	(293,786)	152,223
Activos de Operación	121,758	-	121,758
Vehiculos	269,917	(183,955)	85,962
Instalaciones	424,244	(262,858)	161,386
Total	4,215,026	(1,463,170)	2,751,856

NOTA 14 - PROVEEDORES

Proveedores y otras cuentas por pagar se compone de cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior (menores) que se liquidan en menos de 90 días.

HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Proveedores locales	<u>97,135</u>	<u>116,952</u>
	<u>97,135</u>	<u>116,952</u>

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con accionistas y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Accionista</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>31 de diciembre 2013</u>		<u>31 de diciembre 2012</u>	
			<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Préstamos efectuados</u>						
Jose Gabriel Jaramillo	Accionista	Préstamo	182,360	374,137	199,488	303,280
Leonardo Jaramillo	Accionista	Préstamo	-	-	24,232	-
			<u>182,360</u>	<u>374,137</u>	<u>223,720</u>	<u>303,280</u>

Los saldos por pagar a accionistas no tiene definidos plazos de pago, sin embargo son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	35,045	35,965

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente para los años 2013 y 2012:

HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del ejercicio	47,146	42,514
Más - Gastos no deducibles	112,148	23,914
Base tributaria	159,294	66,428
Tasa impositiva	22%	23%
Impuesto a la renta calculado	35,045	15,278
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	30,917	35,965

NOTA 17 - PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2013, se compone de:

	Saldo al inicio	Incrementos, netos	Saldo al final
Activos corrientes			
Deterioro cartera	(972)	(922)	(1,894)
Pasivos corrientes			
Beneficios sociales (1)	41,737	26,828	68,565
	41,737	26,828	68,565
Pasivos no corrientes			
Desahucio y Jubilación patronal	26,343	3,814	30,157
	26,343	3,814	30,157

(1) Los beneficios sociales están compuestos por: sueldos, beneficios de ley, Utilidades a los trabajadores, salario digno, aportes less, fondos de reserva y demás prestaciones del seguro social.

NOTA 18 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 comprende 5.046 acciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 19 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

