



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

RAZÓN SOCIAL	HOSPIFUTURO S.A
DIRECCIÓN	AV. 10 DE AGOSTO N39-155 Y DIGUJA
EXPEDIENTE	91834
RUC	1791807685001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIIF.91834.2011.1
NÚMERO DE INGRESO	69802

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS
(DD/MM/AAAA)

15/05/2012

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	8.142.989,02			8.142.989,02	4.561.778,66	187.590,97	1.761.921,62	2.987.448,01
ACTIVO CORRIENTE	101	4.614.486,45			4.614.486,45	1.422.352,51		936.359,23	485.993,28
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	6.837,76			6.837,76	56.758,23			56.758,23
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	4.605.296,09			4.605.296,09	1.360.180,99		936.359,23	423.821,76
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202	4.282.401,77			4.282.401,77	936.221,01		936.221,01	
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203								
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	285.952,81			285.952,81	386.934,69			386.934,69
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	36.941,51			36.941,51	37.392,60			37.392,60
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208								
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209					-367,31		138,22	-505,53
INVENTARIOS	10103								
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑIA	1010305								

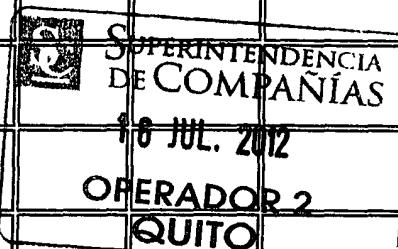


**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

16 JUL. 2012

OPERADOR 2
QUITO

INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306								
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307								
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309								
OTROS INVENTARIOS	1010310								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO	1010312								
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	1.247,26			1.247,26	5.413,29			5.413,29
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	1.247,26			1.247,26	5.413,29			5.413,29
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403								
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	1.105,34			1.105,34				
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501								
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	1.105,34			1.105,34				
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107								
ACTIVO NO CORRIENTE	102	3.528.502,57			3.528.502,57	3.139.426,15	187.590,97	825.562,39	2.501.454,73
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	2.566.250,96			2.566.250,96	2.005.729,83		200.259,11	1.805.470,72
TERRENOS	1020101								
EDIFICIOS	1020102								
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	2.539.787,63			2.539.787,63	1.878.938,85		200.259,11	1.678.679,74
INSTALACIONES	1020104								
MUEBLES Y ENSERES	1020105	12.966,49			12.966,49	13.066,46			13.066,46
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	15.983,36			15.983,36	130.837,12			130.837,12
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	23.787,94			23.787,94	25.285,45			25.285,45
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	1.737,66			1.737,66	1.737,66			1.737,66



OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110							
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-28.012,12			-28.012,12	-44.135,71		-44.135,71
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403							
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202					200.259,11		200.259,11
TERRENOS	1020201					200.259,11		200.259,11
EDIFICIOS	1020202							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204							
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203							
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301							
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302							
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303							
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306							
ACTIVO INTANGIBLE	10204							
PLUSVALÍAS	1020401							
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405							
OTROS INTANGIBLES	1020406							
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205					206.690,13		206.690,13
ACTIVOS POR								

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 JUL. 2012
OPERADOR 2
QUITO

IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501					206.690,13			206.690,13
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603								
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	962.251,61			962.251,61	726.747,08	187.590,97	625.303,28	289.034,77
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701								
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702	238.014,93			238.014,93	289.034,77			289.034,77
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								
OTRAS INVERSIONES	1020704								
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	724.236,68			724.236,68	437.712,31	187.590,97	625.303,28	
PASIVO	2	6.085.323,17			6.085.323,17	2.212.304,37	609.841,37	7.712,00	1.610.175,00
PASIVO CORRIENTE	201	209.781,63			209.781,63	559.118,20			559.118,20
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	89.031,18			89.031,18	237.788,88			237.788,88
LOCALES	2010301	89.031,18			89.031,18	237.788,88			237.788,88
DEL EXTERIOR	2010302								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	103.699,48			103.699,48	300.000,00			300.000,00
LOCALES	2010401	103.699,48			103.699,48	300.000,00			300.000,00
DEL EXTERIOR	2010402								
PROVISIONES	20105								
LOCALES	2010501								
DEL EXTERIOR	2010502								
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106								
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	17.050,97			17.050,97	21.329,32			21.329,32
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	2.676,38			2.676,38	2.706,39			2.706,39
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702								



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

16 JUL. 2012

OPERADOR 2
QUITO

CON EL IESS	2010703	3.243,31			3.243,31	4.611,06			4.611,06
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	11.131,28			11.131,28	14.011,87			14.011,87
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705								
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108								
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110								
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111								
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112								
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201								
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202								
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113								
PASIVO NO CORRIENTE	202	5.875.541,54			5.875.541,54	1.653.186,17	609.841,37	7.712,00	1.051.056,80
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	291.638,16			291.638,16	240.754,63			240.754,63
LOCALES	2020201	291.638,16			291.638,16	240.754,63			240.754,63
DEL EXTERIOR	2020202								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203								
LOCALES	2020301								
DEL EXTERIOR	2020302								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204								
LOCALES	2020401								
DEL EXTERIOR	2020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206	5.583.903,38			5.583.903,38	1.412.431,54	609.841,37		802.590,17
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207							7.712,00	7.712,00
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701							6.183,00	6.183,00
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702							1.529,00	1.529,00
OTRAS PROVISIONES	20208								
PASIVO DIFERIDO	20209								
INGRESOS DIFERIDOS	2020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS	2020902								



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

16 JUL 2012

OPERADOR 2
QUITO

DIFERIDOS									
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210								
PATRIMONIO NETO	3	2.057.665,85			2.057.665,85	1.942.525,05	834.472,49	269.220,45	1.377.273,01
CAPITAL	301	1.050.000,00			1.050.000,00	678.830,00			678.830,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	1.050.000,00			1.050.000,00	1.050.000,00			1.050.000,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102					-371.170,00			-371.170,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	1.403.598,93			1.403.598,93	314.709,66			314.709,66
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303					1.750.032,84			1.750.032,84
RESERVAS	304	326,62			326,62	326,62			326,62
RESERVA LEGAL	30401	326,62			326,62	326,62			326,62
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402								
RESERVA DE CAPITAL	30403								
OTRAS RESERVAS	30404								
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305								
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306	-262.134,12			-262.134,12	-396.259,70	834.472,49	269.220,45	-961.511,74
GANACIAS ACUMULADAS	30601								
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-262.134,12			-262.134,12	-396.259,70	2.386,00	62.530,32	-336.115,38
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603						832.086,49	206.690,13	-625.396,36
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	-134.125,58			-134.125,58	-405.114,37			-405.114,37
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701								
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	-134.125,58			-134.125,58	-405.114,37			-405.114,37

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

[Firma]

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: NARANJO PAZ Y MIÑO MANUEL ANTONIO
CVRUC: 1703734010

[Firma]

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: RAMÍREZ CAMACHO EDILMA
CVRUC: 1711104057001

