

RECREACIONES Y TURISMO TARQUI S.A. TARQUISA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

1	Información general de la compañía	2
2	Bases de preparación de los estados financieros	2
3	Políticas de contabilidad significativas	2
4	Efectivo y equivalentes al efectivo	7
5	Cuentas por cobrar comerciales	7
6	Otras cuentas por cobrar	7
7	Inventarios	7
8	Pagos anticipados	8
9	Impuestos por cobrar	8
10	Instalaciones, equipos y muebles	8
11	Obligaciones bancarias	9
12	Cuentas por pagar comerciales	9
13	Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	9
14	Pasivo a largo plazo	9
15	Capital	9
16	Costo de venta	10
17	Gastos administrativos y de ventas	10
18	Eventos subsecuentes	11

RECREACIONES Y TURISMO TARQUI S.A. TARQUISA

Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

1. Información general sobre la Compañía

La compañía fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 18 de febrero del 2008, mediante Resolución No.63 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de marzo del 2008.

La compañía se encuentra ubicada en la Av. 2 S/N entre calle 12 y 13, en el Edificio DelBank, piso 1 Oficina 1, en Manta. El Servicio de Rentas Internas le asigno el Registro Único de Contribuyente No. 1391748914001.

Su actividad principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

2. Bases de preparación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board en adelante "IASB").

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Socios de la Compañía con fecha 20 de mayo del 2014.

2.2. Bases de medición.- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3. Moneda funcional y de presentación.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.4. Uso de estimados y juicios.- La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

2.5. Período de reporte.- El ejercicio económico obligatorio a desarrollar contable y tributariamente corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013.

3. Políticas de contabilidad significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

RECREACIONES Y TURISMO TARQUI S.A. TARQUISA

Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

- 3.2 Efectivos.-** El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.
- 3.3 Inventarios.-** Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

3.4 Instalaciones, equipos y muebles

3.4.1. Reconocimiento y medición

Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las instalaciones, equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las instalaciones, equipos y muebles se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable con base en avalúos practicados por peritos independientes para determinar el valor a asegurar; y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en instalaciones, equipos y muebles son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de una partida de instalaciones, equipos y muebles poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de instalaciones, equipos y muebles son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

RECREACIONES Y TURISMO TARQUI S.A. TARQUISA.

Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

3.4.2. Depreciación

La depreciación de instalaciones, equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las instalaciones, equipos y muebles en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Instalaciones	10 años
Equipos de operación	10 años
Equipos de computación	3 años
Equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	<u>10 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

3.5 Deterioro

3.5.1. Activos financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo

RECREACIONES Y TURISMO TARQUI S.A. TARQUISA.

Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

3.5.2. Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.6 Beneficios a empleados

- 3.6.1. **Beneficios a corto plazo.**- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

RECREACIONES Y TURISMO TARQUI S.A. TARQUISA.

Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

- 3.6.2. **Beneficios por terminación.**- Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.
- 3.6.3. **Participación a trabajadores.**- La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

3.7 Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.8 Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

3.9 Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y comisiones pagadas. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

RECREACIONES Y TURISMO TARQUI S.A. TARQUISA

Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

3.10 Impuesto a la renta

- 3.10.1. **Impuesto a la renta corriente.**- Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 (23 % en 2012).

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

- 3.10.2. **Impuestos sobre las ventas.**- Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej., Impuesto al valor agregado), salvo cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

4. Efectivo y equivalente de efectivo

Un detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	11.204	750
Bancos	10.234	44.894
	<u>\$ 21.438</u>	<u>45.644</u>

5. Cuentas por cobrar comerciales

Un detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	270.352	218.212
	<u>\$ 270.352</u>	<u>\$ 218.212</u>

6. Otras cuentas por cobrar

Un detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Relacionadas	31.143	1.691.040
	<u>31.143</u>	<u>1.691.040</u>

7. Inventarios

El detalle de inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

RECREACIONES Y TURISMO TARQUI S.A. TARQUISA.

Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inversion Pre-operacional	1.843.164	1.913.164
Construccion en proceso	6.925.703	6.591.686
Terreno Sariland	2.716.636	3.913.636
Viviendas Sariland	1.760.800	-
Proceso Baldeball	43627,45	-
	<u>13.289.930</u>	<u>12.418.486</u>

Las inversiones pre-operacionales, las construcciones en curso corresponden al avance de obra de las viviendas de la urbanización SARILAND

8. Pagos anticipados

Un detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo a proveedores	1.140.736	-
Otros anticipos	67.987	-
	<u>1.208.724</u>	<u>-</u>

9. Impuestos por cobrar

Un detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
IVA	639.976	638.070
Impuesto a la renta	275	-
Anticipo Impuesto a la renta	78.109	-
	<u>718.360</u>	<u>638.070</u>

10. Instalaciones, equipos y muebles

Un detalle de las instalaciones, equipos y muebles al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Muebles y enseres	13.824	13.824
Maquinaria y equipo	11.353	11.353
Equipo de computacion	11.268	10.584
Vehiculos	24.739	24.739
	<u>61.183</u>	<u>60.500</u>
(-)Depreciacion Acumulada	(25.163)	(14.481)
Total, neto	<u><u>36.020</u></u>	<u><u>46.019</u></u>

RECREACIONES Y TURISMO TARQUI S.A. TARQUISA

Notas a los estados financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

11. Obligaciones bancarias

Un detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Prestamo Banco Ecuatoriano de la vivienda	-	4.852.820
Obligaciones IFIS	1.540.000	-
	<u>1.540.000</u>	<u>4.852.820</u>

12. Cuentas por pagar

Un detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores Locales	211.129	151.690
	<u>211.129</u>	<u>151.690</u>

13. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Un detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos por pagar	109.859	68.317
Aporte IESS	7.486	8.472
Beneficios Sociales	20.110	21.055
Anticipo de clientes	3.635.758	3.265.374
Otras cuentas por pagar	19.062	224.667
	<u>3.792.274</u>	<u>3.587.885</u>

14. Pasivos a largo plazo

Un detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas y documentos por pagar	5.291.248	-
Instituciones financieras	7.525.839	3.413.019
Cuentas por pagar-Relacionadas	11.168	5.585.951
	<u>12.828.254</u>	<u>8.998.970</u>

15. Capital

Constituido por US\$ 70.800,00 (setenta mil ochocientos dólares), divididas en setenta mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, totalmente pagadas.

RECREACIONES Y TURISMO TARQUI S.A. TARQUISA

Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

16. Costo de venta

El costo de venta se compone de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario inicial productos en proceso	8.504.850	2.496.491
Inventario final productos en proceso	(11.529.130)	(8.504.850)
Inventario inicial productos terminados	3.913.636	4.012.636
Inventario final productos terminados	(1.760.800)	(3.913.636)
Sueldos y beneficios sociales	41.392	320.332
Beneficios empleados	-	189407,66
Depreciacion	-	12.760
Mantenimiento y reparaciones	-	803.025
Suministros y materiales	-	2.796.301
Otros costos de produccion	3065888,72	2.120.458
	<u>2.235.837</u>	<u>332.925</u>

17. Gastos de ventas y administración

Un detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos	382.621	39.855
Aporte IESS	80.030	3.910
Beneficios sociales	36.978	-
Honorarios	42.829	11.488
Mantenimiento y reparaciones	1.246	-
Arrendamiento	10.187	-
Promocion y publicidad	15.281	5.051
Combustibles	848	-
Gastos de viaje	1.248	198
Gastos de gestion	4.614	-
Transporte	-	584
Seguros	34.379	-
Servicios publicos	-	1.125
Impuestos contribuciones y otros	53.564	-
Depreciacion	10.682	1.336
Intereses bancarios	438.480	-
Otros gastos	217.563	17.267
	<u>1.330.549</u>	<u>80.814</u>

RECREACIONES Y TURISMO TARQUI S.A. TARQUISA.

Notas a los estados financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

18. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.



Moisés Aray Tobar
Gerente General



Glenda Moreira
Contadora General