

OPERADORA HAPPYGRINGO CIA. LTDA.
ESTADO FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVOS	Nota	Al 31 de Diciembre 2014	Al 31 de Diciembre 2013
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalen efectivo	3	136.116	74.301
Cuentas por cobrar	4	62.151	12.419
Impuestos por cobrar	5	<u>18.739</u>	<u>30.982</u>
Total Activos corrientes		217.006	117.702
Activos no corrientes			
Activo fijo		52.895	35.234
Depreciación acumulada		(26.070)	(19.694)
Otros activos		<u>1.518</u>	<u>2.600</u>
Total Activos no corrientes		28.343	18.140
Total activos		<u>245.349</u>	<u>135.842</u>

Ver notas a los estados financieros


Merckx Eva Krystyna
Gerente General

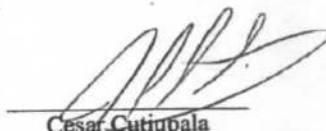

Cesar Cutiupala
Contador

**PASIVOS Y PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS**

	Nota	Al 31 de Diciembre 2014	Al 31 de Diciembre 2013
PASIVO CORRIENTE			
Prestamos		145.196	20.524
Cuentas por pagar comerciales	6	40.113	42.195
Pasivos acumulados		<u> </u>	<u> </u>
Total pasivos corrientes		185.309	62.719
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por beneficios definidos		<u>2.218</u>	<u>4.013</u>
Total pasivos no corrientes		2.218	4.013
Total pasivos		187.527	66.732
Patrimonio			
Capital	7	400	400
Reserva Legal		1.962	1.962
Adopción por primera vez NIIFs		130	130
Resultados acumulados		<u>55.331</u>	<u>66.618</u>
Total Patrimonio		57.822	69.110
Total Pasivos y Patrimonio		<u>245.349</u>	<u>135.842</u>

Ver notas a los estados financieros


Merckx Eva Krystyna
Gerente General


Cesar Cutiupala
Contador

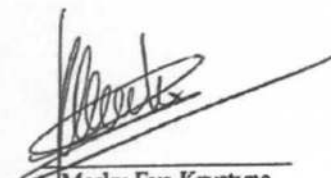
OPERADORA HAPPYGRINGO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Nota	Al 31 de Diciembre 2014	Al 31 de Diciembre 2013
Ingreso Operacionales	8	1.034.041	940.903
Costos y gastos de operación	9	<u>905.438</u>	<u>838.266</u>
Otros ingresos (gastos)		815	2.138
Comisiones y gastos Bancarios		45.573	25.850
Utilidad antes del impuesto a la renta		83.846	78.925
Participación trabajadores		12.577	16.205
Impuesto a la renta		<u>15.938</u>	<u>11.839</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>55.330</u>	<u>50.881</u>

Ver notas a los estados financieros

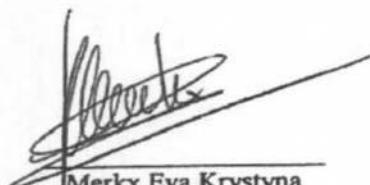

Merckx Eva Krystyna
Gerente General


Cesar Cutiupala
Contador

OPERADORA HAPPYGRINGO CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Capital	Reserva legal	Adopción NIIFs	Utilidad del periodo	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	400	1.962	130		2.492
Utilidad neta y resultado integral del año				55.331	55.331
Saldos al 31 de diciembre del 2014	400	1.962	130	55.330,63	57.822

Ver notas a los estados financieros


Merckx Eva Krystyna
Gerente General


Cesar Cutiupala
Contador

OPERADORA HAPPYGRINGO CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>2014</u> (en U.S. dólares)	<u>2013</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia del año	83.846	50.881
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:		
Depreciación de equipos	18.953	6.506
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(15.938)	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(12.577)	-
Cambios en activos y pasivos de operación		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(37.321)	(16.037)
Disminución (aumento) en inventarios	-	-
Aumento (disminución) en otros activos corrientes	1.082	-
Aumento (disminución) en acreedores comerciales (c)	(17.704)	(3.879)
Disminución (aumento) en otros pasivos	58.054	10.653
	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	78.395	48.124
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de equipo	(16.580)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-</u>	<u>(943)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	(16.580)	(943)
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de préstamos		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	1
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	=	=
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>1</u>
<i>(Continúa...)</i>		

OPERADORA HAPPYGRINGO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	<u>2014</u> (en U.S. dólares)	<u>2013</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	61.815	47.181
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	<u>74.301</u>	<u>27.120</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	136.116	74.301

Ver notas a los estados financieros


Merckx Eva Krystyna
Gerente General


Cesar Cutiupala
Contador

OPERADORA HAPPYGRINGO CIA. LTDA.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

El 7 de diciembre del 2004 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No 4742 concedió la creación de la Compañía OPERADORA HAPPYGRINGO CIA. LTDA. En el Ecuador, el cual fue inscrito en el Registro Mercantil el 4 de Enero del 2005.

El objeto social de la Compañía es la reserva y venta de pasajes terrestres, marítimos y aéreos, nacionales e internacionales, reserva y venta de excursiones programadas por terceros o propios y reserva de hoteles dentro y fuera del país.

Actividades principales

Actualmente la Compañía se dedica principalmente a la actividad de operadores turísticos que se encargan de la planificación y organización de paquetes de servicios de viajes para su venta a través de agencias de viajes o por los propios operadores turísticos.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía opera principalmente en el mercado de servicios.

Activo por impuesto corriente.- Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por ventas. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.

Propiedades, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, algunas partidas de propiedades, maquinarias y equipos, pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor justo, necesitando entonces una reevaluación anual, caso contrario, en su lugar puede ser suficiente la reevaluación cada tres o cinco años. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones, maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres, equipos de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

Inversiones en asociadas.- Se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. No obstante, las inversiones para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable y los cambios en el valor razonables reconocen en el resultado del periodo en el que tienen lugar.

Otras obligaciones corrientes.- Están reconocidos mediante el método del devengado originados por obligaciones establecidas por el código de trabajo.

Impuestos diferidos.- Los activos y pasivos por impuestos diferidos tienen el derecho de recibir o pagar cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a la Compañía pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación existente.

Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones.- El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2014 y 2013 por una firma de actuarios profesionales.

Provisiones.- Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta

reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Reconocimiento de ingresos.- En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando 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 y servicios.

Reconocimiento de los costos y gastos.- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Utilidad por acción básica.- La utilidad por acción básica ha sido calculada con base al promedio ponderado de las acciones comunes emitidas a la fecha del estado de situación financiera.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa de 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Estado de Flujo de Efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. BANCOS

Corresponde a cuentas corrientes mantenidas en las cuentas en el Banco Internacional, Banco del Pacifico y Banco Produbanco.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2014</u>	<u>... Diciembre 31,...</u> <u>2013</u> (en U.S. dólares)
Cuentas por cobrar comerciales	1.500	12.419
Anticipos Proveedores	<u>60.651</u>	<u> </u>
Total deudores comerciales por cobrar	<u>62.151</u>	<u>12.419</u>

5. IMPUESTOS

Activos del año corriente - Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>... Diciembre 31,...</u> <u>2013</u> (en U.S. dólares)
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	15.185	6.921
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>3.554</u>	<u>4.061</u>
Total	<u>18.739</u>	<u>30.982</u>

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2014</u>	<u>... Diciembre 31,...</u> <u>2013</u> (en U.S. dólares)
Cuentas por pagar	<u>40.113</u>	<u>42.195</u>
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>40.113</u>	<u>42.195</u>

7. CAPITAL EN ACCIONES

Los saldos a 31 de diciembre de 2012 y 2013 de US\$400 comprenden 400 acciones nominativas, ordinarias e indivisibles con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación. Un resumen de las acciones es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>... Diciembre 31,...</u> <u>2013</u> (en U.S. dólares)
Capital	<u>400</u>	<u>400</u>
Total capital en acciones	<u>400</u>	<u>400</u>

8. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

	<u>... Diciembre 31,...</u> <u>2014</u> (en U.S. dólares)	<u>2013</u>
Ingresos	1.034.041	940.903
Otros	<u>815</u>	<u>2.138</u>
Total	<u>1.034.856</u>	<u>943.041</u>

9. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle de gastos de administración y ventas es como sigue:

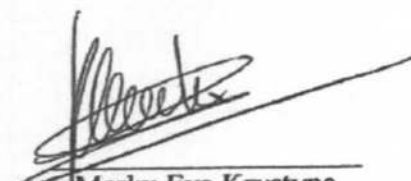
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Transporte	251.755	228.391
Sueldos	221.274	181.159
Alojamiento	272.802	232.241
Beneficios sociales	23.603	18.333
Arrendamiento	19.911	39.061
Comisiones	43.113	18.539
Tasa servicios	20.180	38.481
Boletos avión	25.162	30.803
Depreciaciones	6.376	6.376
Mantenimiento	6.920	8.883
Otros gastos	504	6.466
Impuesto a la renta	15.938	11.839
Participación trabajadores	12.577	16.205
Telecomunicaciones	4.103	4.249
Honorarios	-	2.896
Suministros	4.205	2.679
Servicios ocasionales	11.659	9.874
Paquetes otras agencias	1.376	2.406
Asesorías	-	3.250
Beneficios definidos	30.106	18.333
Seguros	1.099	1.170
Impuestos	2.550	1.001
Combustibles	1.808	1.831
Costos financieros	2.460	7.311
Fletes y correos	46	382
	<u>979.526</u>	<u>892.160</u>

10. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

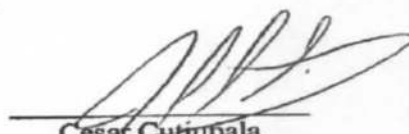
Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 16 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados para su publicación el 16 de marzo de 2015.



Merckx Eva Krystyna
Gerente General



Cesar Cutiupala
Contador