

**OPERADORA HAPPYGRINGO CIA. LTDA.**  
**ESTADO FINANCIERO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

ACTIVOS	Nota	Al 31 de Diciembre 2015	Al 31 de Diciembre 2014
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivales efectivo	4	205.922	136.116
Cuentas por cobrar	5	168.379	62.151
Impuestos por cobrar	6	<u>102.991</u>	<u>18.739</u>
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>477.292</b>	<b>217.006</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activo fijo		37.507	52.895
Depreciación acumulada		(15.653)	(26.070)
Otros activos		<u>1.518</u>	<u>1.518</u>
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>23.371</b>	<b>28.343</b>
<b>Total activos</b>		<b><u>500.663</u></b>	<b><u>245.349</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---



Merx Eva Krystyna  
Gerente General



Cesar Cutiupala  
Contador

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>Nota</b>	<b>Al 31 de Diciembre 2015</b>	<b>Al 31 de Diciembre 2014</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Prestamos		346.243	145.196
Cuentas por pagar comerciales	7	39.248	40.113
Pasivos acumulados		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>424.332</b>	<b>185.309</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones por beneficios definidos		<u>12.129</u>	<u>2.218</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>12.129</b>	<b>2.218</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>436.461</b>	<b>187.527</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	8	400	400
Reserva Legal		1.962	1.962
Adopción por primera vez NIIFs		130	130
Resultados acumulados		<u>61.709</u>	<u>55.331</u>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>64.201</b>	<b>57.822</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b><u>500.663</u></b>	<b><u>245.349</u></b>



Merx 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 2015**

---

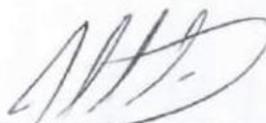
	Capital	Reserva legal	Adopción NIIFs	Utilidad del periodo	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	400	1.962	130		2.492
Utilidad neta y resultado integral del año				61.709	61.709
Saldos al 31 de diciembre del 2015	400	1.962	130	55.330,63	64.201

Ver notas a los estados financieros

---



Merx Eva Krystyna  
Gerente General



Cesar Cutiupala  
Contador

**OPERADORA HAPPYGRINGO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

	Nota	Al 31 de Diciembre 2015	Al 31 de Diciembre 2014
Ingreso Operacionales	9	1.583.640	1.034.041
Costos y gastos de operación	10	<u>1.445.923</u>	<u>905.438</u>
Otros ingresos (gastos)		6.676	815
Comisiones y gastos Bancarios		43.842	45.573
Utilidad antes del impuesto a la renta		<b>100.551</b>	<b>83.846</b>
Participación trabajadores		15.083	12.577
Impuesto a la renta		<u>23.759</u>	<u>15.938</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<b><u>61.709</u></b>	<b><u>55.330</u></b>

 Ver notas a los estados financieros

---

**OPERADORA HAPPYGRINGO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
<b>FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Ganancia del año	100.551	83.846
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:		
Depreciación de equipos	(10.417)	18.953
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(23.759)	(15.938)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(15.083)	(12.577)
<b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(188.630)	(37.321)
Disminución (aumento) en inventarios	-	-
Aumento (disminución) en otros activos corrientes	(1.850)	1.082
Aumento (disminución) en acreedores comerciales (c)	47.888	(17.704)
Disminución (aumento) en otros pasivos	145.716	58.054
	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	54.417	78.395
<b>FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compras de equipo	15.839	(16.580)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	15.389	(16.580)
<b>FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pagos de préstamos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>(Continúa...)</i>		

**OPERADORA HAPPYGRINGO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	69.806	61.815
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	<u>136.116</u>	<u>74.301</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>205.922</b>	<b>136.116</b>

91  
Ver notas a los estados financieros

## OPERADORA HAPPYGRINGO CIA. LTDA.

### **POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

#### **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.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### *2.1 Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de **OPERADORA HAPPYGRINGO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, fueron emitidos por la Compañía respectivamente, preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2015.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la evaluación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

## 2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **OPERADORA HAPPYGRINGO CIA. LTDA** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## 2.3 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.

## 2.4 Efectivo y equivalente al 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.

## 2.5 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.
- **Accionistas.** - Esta representado por aportes realizados por personas naturales de nacionalidad ecuatoriana, las cuales se encuentran divididas en acciones y su valor nominal es de US\$. 1,00 cada una.

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:

## 2.6 Mercado

La Compañía opera principalmente en el mercado de servicios

## 2.7 *Financieros*

La Compañía no enfrenta riesgos crediticios debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 45 días y respalda por garantías bancarias. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

## 2.8 *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.

## 2.9 *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:

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

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
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.

## 2.10 *Otras obligaciones corrientes*

Están reconocidos mediante el método de los devengados originados por obligaciones establecidas por el código de trabajo.

### **2.11 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.

### **2.12 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 2015.

### **2.13 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.*

### **2.14 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que el 10% 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.

### **2.15 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.

### **2.16 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.

### **2.17 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.

#### **2.18 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.

#### **2.19 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.

#### **2.20 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.

#### **2.21 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.

Los estados financieros de **OPERADORA HAPPYGRINGO CIA. LTDA.** Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

#### 4. BANCOS

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

#### 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2015</u>	... Diciembre 31, ... <u>2014</u> (en U.S. dólares)
Cuentas por cobrar comerciales	-	1.500
Anticipos Proveedores	<u>166.529</u>	<u>60.651</u>
Total deudores comerciales por cobrar	<u>166.529</u>	<u>62.151</u>

#### 6. IMPUESTOS

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

	<u>2015</u>	... Diciembre 31, ... <u>2014</u> (en U.S. dólares)
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	46.648	15.185
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>56.344</u>	<u>3.554</u>
Total	<u>102.992</u>	<u>18.739</u>

#### 7. 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>2015</u>	... Diciembre 31, ... <u>2014</u> (en U.S. dólares)
Cuentas por pagar	<u>39.248</u>	<u>40.113</u>
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>39.248</u>	<u>40.113</u>

## 8. CAPITAL EN ACCIONES

Los saldos a 31 de diciembre de 2014 y 2015 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>2015</u>	... Diciembre 31, ... <u>2014</u> (en U.S. dólares)
Capital	<u>400</u>	<u>400</u>
Total capital en acciones	<u>400</u>	<u>400</u>

## 9. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2015</u>	<u>2014</u> (en U.S. dólares)
Ingresos	1.583.640	1.034.041
Otros	<u>6.676</u>	<u>815</u>
Total	<u>1.590.316</u>	<u>1.034.856</u>

## 10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Transporte	196.299	251.755
Sueldos	239.615	221.274
Alojamiento	292.499	272.802
Beneficios sociales	29.117	23.603
Arrendamiento	24.667	19.911
Comisiones	42.076	43.113
Tasa servicios	18.405	20.180
Boletos avión	22.191	25.162
Depreciaciones	12.119	6.376
Mantenimiento	6.344	6.920
Otros gastos	269,68	504
Telecomunicaciones	6.554	4.103
Suministros	3.647	4.205
Servicios ocasionales	19.932	11.659
Paquetes otras agencias	482.888	1.376
Beneficios definidos	40.423	30.106
Seguros	1.380	1.099
Impuestos	1.252	2.550
Combustibles	1.101	1.808
Costos financieros	1.766	2.460
Otros servicios	46.301	-
Fletes y correos	<u>918,56</u>	<u>46</u>
	<b>1.489.765</b>	<b>979.526</b>

## 11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 30 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados para su publicación el 30 de marzo de 2016.

