

ROGELIOPAULA TOURS S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2014

1. Estados financieros

1.1. Estado de situación financiera

ROGELIOPAULA TOURS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013
(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente al efectivo		20,178	6,916
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3	26,270	37,519
Activos por impuestos corrientes	4	5,269	20,377
		<u>51,717</u>	<u>64,811</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo, neto	5	371,260	238,073
		<u>371,260</u>	<u>238,073</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>422,977</u>	<u>302,885</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


Rogelio Paula

GERENTE GENERAL



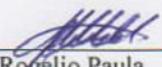
Ángela Cristina Morales Imbaquingo
CONTADOR GENERAL

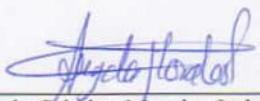
1.2. Estado de resultados integral

ROGELIOPAULA TOURS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2014</u>
INGRESOS		325,355
COSTO DE VENTA	12	<u>212,821</u>
MARGEN BRUTO		112,535
Gastos administrativos y de venta	12	22,453
Gastos financieros	12	13,888
Otros ingresos y egresos	12	727
Depreciación y amortización	12	<u>69,156</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		6,312
MENOS:		
15% Participación trabajadores		947
Reserva legal		712
Impuesto a la renta corriente		<u>1,567</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>3,086</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


Rogelio Paula
GERENTE GENERAL

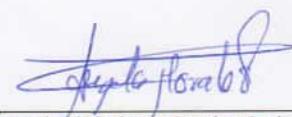

Angela Cristina Morales Imbaquingo
CONTADOR GENERAL

ROGELIOPAULA TOURS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013
(Expresado en dólares americanos)

		Diciembre 31,	
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar		70,608	17,017
Pasivos por impuestos corrientes	7	1,770	1,146
Cuentas por pagar a partes relacionadas		278,317	178,443
Beneficios empleados por pagar	8	4,078	16,739
		<u>354,773</u>	<u>213,345</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos bancarios largo plazo		51,809	99,943
		<u>51,809</u>	<u>99,943</u>
PASIVOS TOTALES		<u>406,582</u>	<u>313,288</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	9	1,000	1,000
Futuras Capitalizaciones		11,597	0
Reservas		712	0
Resultados acumulados		0	-11,403
Resultados del ejercicio		3,086	0
PATRIMONIO TOTAL		<u>16,395</u>	<u>-10,403</u>
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES		<u>422,977</u>	<u>302,885</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


 Rogelio Paula
GERENTE GENERAL


 Angela Cristina Morales Imbaquingo
CONTADOR GENERAL

1.3. Estado de evolución del patrimonio

ROGELIOPAULA TOURS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL
PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en dólares americanos)

<u>Nota</u>	Capital social	Futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Resultado del Ejercicio	Resultados acumulados	Total
Al 31 de diciembre de 2013	1,000	0	0	3,058	-14,461	-10,403
Reclasificación resultados			306	-3,058	2,752	0
Inversión	1,000	22,000				23,000
Absorción de pérdidas	-1,000	-10,403	-306		11,709	0
Reserva legal			712			712
Resultados, neto				3,086		3,086
Al 31 de diciembre de 2014	1,000	11,597	712	3,086	0	16,395

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


 Rogelio Paula
GERENTE GENERAL


 Ángela Cristina Morales Imbaquingo
CONTADOR GENERAL

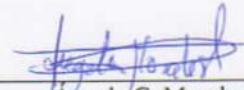
1.4. Estado de flujos de efectivo

ROGELIOPAULA TOURS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo provisto por clientes	321,796
Efectivo pagado a proveedores	-40,510
Efectivo pagado por obligaciones laborales	-112,158
Efectivo provisto de (pagado por) obligaciones fiscales	-3,614
Efectivo pagado por intereses	-13,888
Efectivo pagado en otras actividades de operación	-650
	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	150,976
Adquisición de propiedad, planta y equipo neto	-202,342
	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	-202,342
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Efectivo proveniente de operaciones de financiamiento	41,630
Efectivo proveniente de aportes de capital	23,000
	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de financiamiento	64,630
Flujos de efectivo netos del año	13,263
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6,916
	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	20,178
	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


Rogelio Paula
GERENTE GENERAL


Angela C. Morales Imbaquingo
CONTADOR GENERAL

2. OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

ROGELIOPAULA TOURS S.A., es una empresa domiciliada en la ciudad de Quito en la provincia de Pichincha, constituida como sociedad anónima y realiza actividades de transporte turístico y, de conformidad con el objeto social sujeta a las leyes ecuatorianas.

ROGELIOPAULA TOURS S.A. se dedica exclusivamente al transporte turístico a nivel nacional, observa a la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Transporte y Seguridad Vial, el Reglamento de aplicación y demás disposiciones emitidas por los órganos competentes en esta materia.

POLITICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013; así como los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes.

2.2. Moneda de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la Compañía, depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalente de efectivo a manera de inversiones a corto plazo, de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, dichas inversiones pueden ser clasificadas como equivalente de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los importes en cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar inicialmente se reconocen al

valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

Todo riesgo objetivo de pérdida por deterioro de valor debe estar cubierto en forma de provisión.

2.5. Deterioro de valor de activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.6. Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedad y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos el valor residual a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Muebles y enseres	10 años
Equipos de cómputo	3 años
Equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años

2.7. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva. Para aquellos instrumentos cuyo vencimiento es menor a un año se ha determinado que el costo amortizado equivale a su valor nominal.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses

2.8. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto a la renta corriente El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto diferido: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2.9. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11. Gastos

Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12. Instrumentos financieros

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías:

- A valor razonable con cambios en resultados

- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros.

Activos financieros: Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Pasivos financieros: Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Instrumentos de patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Baja en cuentas de pasivo financiero: La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.13. Pasivos por beneficios a corto plazo del personal

El derecho a vacaciones de los empleados constituye una ausencia retribuida a corto plazo que se va acumulando a medida que los empleados prestan sus servicios que les da derecho a disfrutar de futuras ausencias remuneradas.

3. DEUDORES COMERCIALES

Un resumen de los saldos de deudores comerciales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Deudores comerciales	24,630	21,071
Cuentas por cobrar empleados	1,640	0
Otras cuentas por cobrar	0	1,941
Cuentas por liquidar	0	14,507
	<u>26,270</u>	<u>37,519</u>

4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los saldos de impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IVA Compras	48	16976.1
Anticipo Impuestos	5,221	3400.42
	<u>5,269</u>	<u>20,377</u>

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de los saldos de propiedad, planta y equipo es como sigue:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2013	ADICIONES	BAJAS	AJUSTES	2014
Equipo de computación	676	800			1,476
Equipo de oficina	0	644			644
Muebles y enseres	269	550			819
Vehículos	392,303	200,349			592,652
TOTAL	393,249	202,343	0	0	595,591
Depreciación acumulada	155,175	69,156			224,331
PP&E, NETO	238,073	133,187	0	0	371,260

6. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de movimientos de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Retenciones impuesto a la renta por pagar	165	4
Retenciones de IVA por pagar	38	1,142
Impuesto a la renta por pagar	1,567	572
Saldo al 31 de Diciembre	<u>1,770</u>	<u>1,718</u>

7. BENEFICIOS EMPLEADOS POR PAGAR

Un resumen de movimientos de los beneficios sociales por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Sueldos por Pagar	1,530	8,946
Décimo Tercer Sueldo	0	91
Décimo Cuarto Sueldo	0	1,350
Fondos de Reserva	0	5,882
Utilidades (PT)	947	-1,606
Liquidación de haberes	0	-363
Vacaciones	0	495
Aportes por Pagar	1,601	2,403
Total beneficios sociales por pagar	<u>4,078</u>	<u>17,197</u>

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

8.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

8.2. Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes, la Compañía cuenta con lineamientos de su casa matriz para la gestión de riesgo de crédito mediante lineamientos estratégicos de manejo para operaciones de crédito

8.3. Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

8.4. Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

9. CAPITAL PAGADO

El capital social autorizado es de \$1000 acciones de valor nominal de US\$ 1 cada una.

10. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta corresponde al resultado declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores.

11. INGRESOS

ROGELIOPAULA TOURS S.A., tiene como actividad la prestación del servicio de transporte turístico.

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

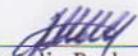
	Diciembre 31,	
	2014	2013
Combustibles	32,014	31,767
Costo por beneficios a empleados	101,048	76,286
Gastos de mantenimiento	500	1,152
Gastos Financieros	13,888	434
Gastos por depreciación y amortización	69,156	50,537
Gastos por servicios básicos	4,527	2,578
Honorarios profesionales	23,333	52,358
Impuestos, tasas y contribuciones	17,778	5,413
Mantenimiento vehículos	53,371	97,690
Otros gastos administrativos	2,499	668
Publicidad y promoción	150	809
Seguros	780	3,030
	<u>319,044</u>	<u>322,723</u>

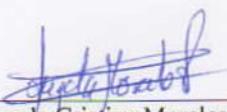
**13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

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

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por el Directorio y serán presentados a los accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.


Rogelio Paula
GERENTE GENERAL


Ángela Cristina Morales Imbaquingo
CONTADOR GENERAL