

OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A.

CONSULTORES ASOCIADOS CIA. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2013

---

**OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A.  
CONSULTORES ASOCIADOS CIA. LTDA  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2013**

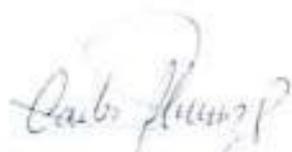
(Expresados en U.S. dolares)

	2013
<b>ACTIVOS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	40,994
Inversiones Bancarias	12,000
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,260
Otros Inventarios	6,379
Anticipos Proveedores	4,196
Credito tributario a favor de la empresa IVA	4,639
Credito tributario a favor de la empresa I.R.	35,767
Otros activos corrientes	7,006
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	
Muebles y Enseres	81,086
Maquinaria Y Equipo	69,638
Equipo de computación	2,784
Vehiculos	19,929
Otros propiedad, planta y equipo	156,549
(-) Depreciacion Acumulada	(39,406)
<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	
(-) Amortización acumulada de activos intangible	(1,200)
Otros Intangibles	4,000
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	
Documentos y cuentas por cobrar	25,172
(-) Provisión cuentas incobrables	(25,172)
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>405,620</b>
<b>PASIVOS</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Documentos y cuentas por pagar	79,066
Obligaciones con instituciones financiera	55,835
Impuesto a la renta por pagar	7,536
Beneficios Empleados	13,273
Anticipo Clientes	58,340
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
Documentos y cuentas por pagar	58,859
Cuentas por pagar accionistas	7,325
Jubilacion Patronal	6,672

Otros beneficios empleados	1,524
Impuestos Diferidos	7,006
Otros pasivos no corrientes	<u>2184,08</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>297,621</b>

**PATRIMONIO**

Capital suscrito asignado	800
Reserva Legal	1,055
Aporte de socios o accionistas para futuras capitalizaciones	-49,200
Perdidas Acumuladas	(13,608)
Resultados provenientes de la Adopcion de NIIF	70,599
Perdida del Ejercicio	(48)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>107,999</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>405,620</b>



**CARLOS ALVAREZ**  
**GERENTE GENERAL**

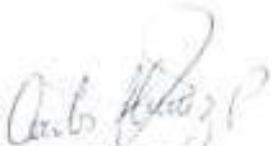


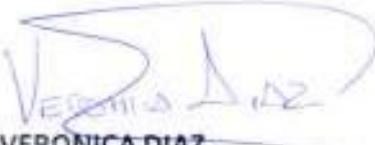
**VERÓNICA DÍAZ**  
**CONTADOR**

**OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A.  
CONSULTORES ASOCIADOS CIA. LTDA  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2013**

(Expresados en U.S. dolares)

	2013
<b>INGRESOS</b>	<b>1587960</b>
Ventas de Bienes	1587960
<b>GASTOS</b>	<b>1588008</b>
Administrativos	979736
Ventas	606088
Financieros	2184
<b>PERDIDA ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES</b>	<b>-47.74</b>
15% de participación a los empleados en las utilidades	
Impuesto a la renta	
Impuesto a la renta diferido	
<b>PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>(47.74)</b>

  
**CARLOS ALVAREZ**  
GERENTE GENERAL

  
**VERÓNICA DÍAZ**  
CONTADOR

**OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A.**  
**CONSULTORES ASOCIADOS CIA. LTDA**  
**ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2013**  
 (Expresados en U.S. dolares)

Descripción	Capital	Aporte de	Reserva	Perdidas	Resultados	Resultados	Total
	Accionistas	para Futuras	legal	acumuladas	Acumulados	del	
	Capitalizaci				por aplicación	Ejercicio	
	ones				de NIIFB		
Saldos al 31 de diciembre de 2012	800	49,200	1,055	(13,608)	70,599		108,047
Pago de dividendos						(47,74)	(48)
Resultado del año							

Saldos al 31 de diciembre de 2013 800 1,055 (47,74) 107,999



**CARLOS ALVAREZ**  
GERENTE GENERAL



**VERONICA DIAZ**  
CONTADOR

**OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A.  
CONSULTORES ASOCIADOS CIA. LTDA  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

	2013
	US\$
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,603,608
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,531,711)
Otros pagos por actividades de operación	137,012
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>208,910</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisición de propiedades y equipo	(129,922)
Adquisición de otros activos	
Otras entradas Salidas de Efectivo	
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(129,922)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aporte en efectivo por aumento de capital	49200
Pagos de préstamos	(94,498)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(45,298)</b>
<b>CAJA Y BANCOS:</b>	
(Disminución) incremento neto durante el año	33,691
Saldos al comienzo del año	
<b>Saldos al final del año</b>	<b>41,794</b>

**OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A.  
CONSULTORES ASOCIADOS CIA. LTDA  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

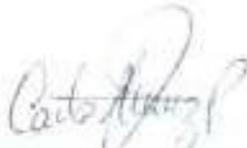
2013

---

 USS

**CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<b>UTILIDAD NETA</b>	(48)
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>	<b>23,379</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	23,379
Ajustes por gastos en provisiones	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>	<b>185,579</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	122,471
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	302
(Incremento) disminución en inventarios	29,344
(Incremento) disminución en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	4,603
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	10,917
Incremento (disminución) en otros pasivos	17,941
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>208,910</b>


**CARLOS ALVAREZ**  
**GERENTE GENERAL**

**VERONICA DIAZ**  
**CONTADOR**

**OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A.  
CONSULTORES ASOCIADOS CIA. LTDA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**1 - INFORMACION GENERAL**

OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A. CONSULTORES ASOCIADOS CIA. LTDA. Fue constituida en la ciudad de Baños, el 26 de Agosto del 2009 bajo la denominación de OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A.

Su actividad principal constituye Agencias de Viaje, alojamiento, transporte para viajeros y turistas, suministros de billetes de viaje

---

**2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

**2.3 Ingresos**

Corresponde principalmente de otros ingresos de actividades de operación.

**2.4 Gastos**

Corresponden principalmente a los gastos de Administración y Ventas generados para su operación.

**2.5 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.

**2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

---

**NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasada y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

#### **NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO**

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Administrativa de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

#### **NOTA 5 - ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías el 4 de septiembre del 2006, mediante R.O. No. 348, publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

#### **NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	<b>2013</b>
Bancos	40,994
Inversiones Bancarias	12,000
<b>Total</b>	<b>52,994</b>

(1) Corresponde al saldo del banco después de todos los cheques girados y cobrados e inversiones menores a un año plazo en Bancos.

#### **NOTA 7 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS**

	<b>2013</b>
Otras cuentas por cobrar	1,260
<b>Total</b>	<b>1,260</b>

(1) Corresponde al saldo de otras cuentas por cobrar pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2013.

#### **NOTA 8 - INVENTARIOS**

	<b>2013</b>
Inventarios	6,379
<b>Total</b>	<b>6,379</b>

(1) Corresponde al saldo final de los Inventarios al 31 de diciembre de 2013.

#### NOTA 9 - ANTICIPO PROVEEDORES

	2013
Anticipo Proveedores	4,196
<b>Total</b>	<b>4,196</b>

(1) Corresponde a los anticipos entregados a los proveedores

#### NOTA 10 - CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA

	2013
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	4,639
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	35,767
<b>Total</b>	<b>40,406</b>

(1) Corresponde al saldo del crédito tributario a favor de la empresa del IVA en compras y retenciones de iva en ventas y

(2) Corresponde al saldo de crédito tributario por retenciones a la fuente que nos han realizado nuestros clientes

#### NOTA 11- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	2013
Activos por Impuestos Diferidos	7,006
<b>Total</b>	<b>7,006</b>

(1) Corresponde a la provision de Activos por Impuestos Diferidos

#### NOTA 12 - ACTIVOS FIJOS

	2013
Muebles y Enseres	81,086
Maquinaria Y Equipo	69,638
Equipo de computación	2,784
Vehículos	19,929
Otros propiedad planta y equipo	156,549
(-) Depreciación Acumulada	(39,406)
<b>Total</b>	<b>290,580</b>

(1) Esta constituido por los Activos Fijos Tangibles que posee la Empresa después de las deducciones de las depreciaciones del 2013

#### NOTA 13 - ACTIVO INTANGIBLE

	2013
Otros Intangibles	4,000
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	(1,200)
	<b>2,800</b>

(1) Esta constituido por los activos intangibles que posee la empresa después de las deducciones de amortización del 2013

#### NOTA 14 - ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

	2013
Documentos y cuentas por cobrar	25,172
(-) Provisión cuentas incobrable	(25,172)

(1) Esta constituido por el saldo de las cuentas incobrables descontando la deducción de provisión de incobrables

#### **NOTA 15 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

	2013
Documentos y cuentas por pagar	79066
<b>Total</b>	<b>79,066</b>

(1) Corresponde a los cuentas por pagar a proveedores

#### **NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**

	2013
Impuesto a la renta por pagar	7536
<b>Total</b>	<b>7,536</b>

(1) Corresponde al impuesto a la renta por pagar del año 2013

#### **NOTA 17 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

	2013
Obligaciones con instituciones financieras	55835
<b>Total</b>	<b>55,835</b>

(1) Corresponde al sobregiros bancarios registrado por los cheques girados y no cobrados al 31 de Diciembre de 2013

#### **NOTA 18 - ANTICIPO CLIENTES**

	2013
Anticipo Clientes	58,340
<b>Total</b>	<b>58,340</b>

(1) Corresponde a los anticipos entregados por los clientes

#### **NOTA 19 - BENEFICIOS EMPLEADOS**

	2013
BENEFICIOS EMPLEADOS	13,273
<b>Total</b>	<b>13,273</b>

(1) Corresponde a la provisión de decimos tercero y cuarto, vacaciones.

**NOTA 20 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

	2013
Documentos y cuentas por pagar a largo plazo	58859
<b>Total</b>	<b>58,859</b>

(1) Corresponde a las cuentas por pagar a terceros a largo plazo

**NOTA 21 - CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

	2013
Cuentas por pagar accionistas	7325
<b>Total</b>	<b>7,325</b>

(1) Corresponde al saldo de cuentas por pagar a accionistas

**NOTA 22 - OTROS BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO**

	2013
Jubilación Patronal	6,672
Desahucio	1,524
<b>Total</b>	<b>8,196</b>

(1) Corresponde a los valores de la provision de jubilación patronal y desahucio a los trabajadores

**NOTA 23 - PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS**

	2013
Pasivos por ingresos diferidos	7,006
<b>Total</b>	<b>7,006</b>

(1) Corresponde a los valores de los impuestos diferidos por la Adopción de NIIFs

**NOTA 24 - CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A. al 31 de diciembre de 2013 es de 5000 participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una dando un valor de USD 800.

	2013	
Accionistas		Número Acciones
Olivier Currat		792
Carlos Álvarez		8
<b>Total</b>		<b>800</b>

**NOTA 25 - RESERVA LEGAL - RESULTADO DEL EJERCICIO****RESERVA LEGAL - RESULTADO DEL EJERCICIO**

	2013
Reserva Legal	1055

Aporte Futuras Capitalizaciones	49200
Resultados Acumulados	70599
Perdidas Acumuladas	-13608
Perdida del Ejercicio	-48
<b>Total</b>	<b>107,198</b>

(1) Corresponde a la reserva legal y resultados acumulados y pérdida del ejercicio.

#### NOTA 26- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y el 30 de Marzo de 2014, fecha de emisión de los estos estados financieros, no se produjeron cambios en las regulaciones y normativas que afectan a las operaciones de la Compañía; y, sobre lo que la Administración se encuentra analizando su nueva estrategia de negocios conforme al nuevo marco legal, perspectivas y entorno de negocios.

Además de lo mencionado anteriormente, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



**CARLOS ALVAREZ**  
**GERENTE GENERAL**



**VERONICA DIAZ**  
**CONTADOR**