

OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2014

OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2014

(Expresados en U.S. dolares)

2014

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes de efectivo	8,137
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	38,417
(-) Cuentas incobrables	(25,172)
Inventarios	11,400
Credito tributario a favor de la empresa I.R.	42,289
Anticipos Proveedores	23,200
Otros activos corrientes	8,615

ACTIVOS NO CORRIENTES

Muebles y Enseres	85,222
Maquinaria Y Equipo	76,621
Equipo de computación	11,726
Vehiculos	44,741
Otros propiedad, planta y equipo	272,954
(-) Depreciacion Acumulada	(83,474)

ACTIVO INTANGIBLE

Otros Intangibles	40,242
(-) Amortización acumulada de activos intangible	(3,387)

TOTAL DE ACTIVOS

551,531.79

PASIVOS

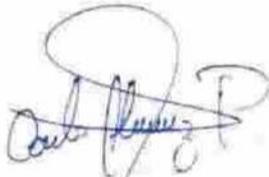
PASIVOS CORRIENTES

Documentos y cuentas por pagar	140,191
Obligaciones con instituciones financiera	24,128
Participacion trabajadores	8,449
Beneficios Empleados	50,298
Iess por pagar	13,677
Anticipo clientes	91,989

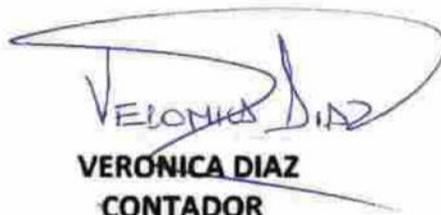
PASIVOS NO CORRIENTES

Otros Documentos y cuentas por pagar	37,290
Jubilacion Patronal	13,989
Provisiones por desahucio	3,083
Otras provisiones	8,615
Impuestos Diferidos	14,531

TOTAL PASIVOS	406,241
PATRIMONIO	
Capital suscrito asignado	50,800
Reserva Legal	4,707
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	70,599
(-) Perdidas acumuladas ejercicios anteriores	(13,677)
Utilidad del ejercicio	32,862
TOTAL PATRIMONIO	145,291
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	551,531.79



**CARLOS ALVAREZ
GERENTE GENERAL**



**VERONICA DIAZ
CONTADOR**

OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(Expresados en U.S. dolares)

	2014
INGRESOS	1902279
Ventas de Bienes	1832847
Otros Ingresos	69433
GASTOS	1845951
Administrativos	861017
Ventas	984934
PERDIDA ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES	56328
15% de participación a los empleados en las utilidades	8449
Impuesto a la renta	11366
Reserva legal	3651
UTILIDAD DEL EJERCICIO	32862

CARLOS ALVAREZ
GERENTE GENERAL

VERONICA DIAZ
CONTADOR

OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A.
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2014
 (Expresados en U.S. dolares)

Descripción	Capital Accionistas para Futuras Capitalizaci ones	Aporte de Accionistas para Futuras Capitalizaci ones	Reserva legal	Perdidas acumuladas	Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	800	49,500	1,055	(13,677)	70,599		108,278
Pago de dividendos							
Resultado del año	50000	-49,500	3652			32,862	37,014
Saldos al 31 de diciembre de 2014	50800	0	4707	-13677	70599	32862	145291

Carlos Alvarez

CARLOS ALVAREZ
GERENTE GENERAL

Veronica Diaz

VERONICA DIAZ
CONTADOR

OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2014

(Expresados en U.S. dolares)

	2014
	US\$
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,889,035
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,696,252)
Otros pagos por actividades de operación	623
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	193,406
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de propiedades y equipo	(195,335)
Adquisición de otros activos	
Otras entradas Salidas de Efectivo	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(195,335)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones por pagar a banco, neto pagos	-30928
Pagos de préstamos	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(30,928)
CAJA Y BANCOS:	
(Disminución) incremento neto durante el año	(32,857)
Saldos al comienzo del año	40,994
Saldos al final del año	8,137

OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2014

(Expresados en U.S. dolares)

2014

US\$

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

UTILIDAD NETA	36,512.84
Ajustes por partidas distintas al efectivo	63,884
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	44,068
Ajustes por gastos en provisiones	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	11,366
Ajustes por gasto por participación trabajadores	8,449
Ajustes por partidas distintas al efectivo	93,009
(Incremento) disminución activos financieros	12,000
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(13,245)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(21,238)
(Incremento) disminución en inventarios	(5,020)
(Incremento) disminución en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores	61,125
Incremento (disminución) en beneficios empleados	81,466
Incremento (disminución) en obligaciones fiscales	(11,377)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(10,702)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	193,406

CARLOS ALVAREZ
GERENTE GENERAL

VERÓNICA DIAZ
CONTADOR

OPERADORA DE TURISMO OPERPALACE S.A. 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 2012 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 período.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas 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 INFORMACION 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

	2014
Bancos	8,137
Total	8,137

(1) Corresponde al saldo del banco después de todos los cheques girados y cobrados y fondos de cajas

NOTA 7 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS

	2014
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	38,417
Total	38,417

(1) Corresponde al saldo de otras cuentas por cobrar pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2014

NOTA 8 - INVENTARIOS

	2014
Inventarios	11,400
Total	11,400

(1) Corresponde al saldo final de los Inventarios al 31 de diciembre de 2014

NOTA 9 - ANTICIPO PROVEEDORES

	2014
Anticipo Proveedores	23,200

Total	23,200
--------------	---------------

(1) Corresponde a los anticipos entregados a los proveedores

NOTA 10 - CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA

	2014
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	42,289
Total	42,289

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

NOTA 12 - ACTIVOS FIJOS

	2014
Muebles y Enseres	85,222
Maquinaria Y Equipo	76,621
Equipo de computación	11,726
Vehículos	44,741
Otros propiedad, planta y equipo	272,954
(-) Depreciacion Acumulada	(83,474)
Total	407,790

(1) Esta constituido por los Activos Fijos Tangibles que posee la Empresa después de las deducciones de las depreciaciones del 2014

NOTA 13 - ACTIVO INTANGIBLE

	2014
Otros Intangibles	40,242
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	(3,387)
	36,855

(1) Esta constituido por los activos intangibles que posee la empresa despues de las deducciones de amortización del 2014

NOTA 15 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	2014
Documentos y cuentas por pagar	140,191
Total	140,191

(1) Corresponde a los cuentas por pagar a proveedores

NOTA 18 - ANTICIPO CLIENTES

2014

Anticipo Clientes	91,989
Total	91,989

(1) Corresponde a los anticipos entregados por los clientes

NOTA 19 - BENEFICIOS EMPLEADOS

	2014
Beneficios empleados	50,298
Total	50,298

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

NOTA 20 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	2014
Documentos y cuentas por pagar a largo plazo	37,290
Total	37,290

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

NOTA 22 - OTROS BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

	2014
Jubilacion Patronal	13988.79
Provisiones por desahucio	3082.78
Total	17,072

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

NOTA 23 -PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	2014
Impuestos Diferidos	14531.01
Total	14,531

(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 2014 es de 50800 participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una dando un valor de USD 50800.

	2014	
Accionistas		Número Acciones
Olivier Currat		50,792
Carlos Alvarez		8
Total		50,800

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

	2014
Reserva Legal	4,707
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	70,599
(-) Perdas acumuladas ejercicios anteriores	(13,677)
Utilidad del ejercicio	32,862
Total	94,491

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

NOTA 26- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y el 30 de Marzo de 2015, fecha de emisi3n de los estos estados financieros, no se produjeron cambios en las regulaciones y normativas que afectan a las operaciones de la Compa1a; y, sobre lo que la Administraci3n se encuentra analizando su nueva estrategia de negocios conforme al nuevo marco legal, perspectivas y entorno de negocios.

Adem1s de lo mencionado anteriormente, no se produjeron eventos que, en la opini3n de la administraci3n de la Compa1a, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

CARLOS ALVAREZ
GERENTE GENERAL

VERONICA DIAZ
CONTADOR