ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.014 y 2.013
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1 Constitución y Operaciones:

ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S.A. es una compañía establecida en la ciudad de Quito, constituida el 13 de mayo de 1957. Su actividad principal es la intermediación entre compañías navieras, de aviación, de transporte terrestre, las empresas de turismo o bancos y las personas que interesan utilizar estos servicios, mediante el funcionamiento y explotación de la agencia de viajes y turismo, realización de reservaciones de plazas y venta de boletos en toda clase de medios de transporte a nivel nacional e internacional y cualquier otra actividad relacionada con el turismo.

1.2 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos con la autorización de la Junta General de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S.A.** los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones han sido promulgadas conjuntamente con la fecha de cierre de los estados financieros, las cuales no son de aplicación obligatoria, citamos estas normas:

2.2. Nuevas NIIF que fueron adoptadas por la Compañía

NIIF 1 ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE	02 de abril
NIC 1 PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS	03 de abril
NIC 7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	04 de abril
NIC 8 UTILIDAD, ERRORES FUNDAMENTALES, CAMBIOS CONTABLES,	05 de abril
NIC 10 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DE LA FECHA DE BALANCE (EVENTOS	09 de abril
NIC 12 IMPUESTOS DIFERIDOS (IMPUESTO A LAS GANANCIAS)	10 de abril
NIC 15 INFORMACION PARA REFLEJAR LOS CAMBIOS EN LOS PRECIOS	11 de abril
NIC 16 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	12 de abril
NIC 18 INGRESOS	13 de abril
NIC 19 BENEFICIOS DE LOS EMPLEADOS	14 de abril
NIC 20 CONTABILIZACION DE LAS SUBVENCIONES OFICIALES E INFORMACION	14 de abril
NIC 23 COSTOS POR INTERESES	14 de abril
NIC 24 INFORMACIONES A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS	14 de abril
NIC 26 CONTABILIZACION E INFORMACION FINANCIERA SOBRE PLANES DE	16 de abril
NIC 27 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y CONTABILIZACION DE LAS	17 de abril
NIC 28 CONTABILIZACION DE INVERSIONES EN EMPRESAS ASOCIADAS	18 de abril
NIIF 7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS, INFORMACION A REVELAR	19 de abril
NIC 32 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	20 de abril
NIC 33 GANANCIAS POR ACCION	21 de abril
NIC 36 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	21 de abril
NIC 37 PROVISIONES, ACTIVOS CONTINGENTES Y PASIVOS CONTINGENTES	21 de abril
NIC 38 INTANGIBLES	21 de abril
NIC 40 PROPIEDADES DE INVERSION	23 de abril
NIIF 2 PAGOS BASADOS EN ACCIONES	24 de abril
NIIF 3 COMBINACIONES DE NEGOCIOS	25 de abril
NIIF 4 CONTRATOS DE SEGUROS	26 de abril
NIIF 5 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y	27 de abril

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extrajera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

3.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2014, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.5. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	2,08%
Maquinaria y equipo	20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%

3.7. Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.8. Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

3.9. Otros activos no corrientes

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye Seguro y fianzas, que se amortizan mensualmente de acuerdo a la vigencia de misma.

3.10.Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ **Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.11. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.12 Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.13. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para el ejercicio 2014 y 2013, la cual se reduce en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las

cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo ya que este fue mayor que la base del 22% sobre las utilidades gravables.

3.14. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

Como se menciona en el literal b) de la Nota 3.15, la Compañía reconoció en el estado de resultados un incremento en la provisión para jubilación patronal, hasta llegar a US/. 609.516,00 y para la provisión para desahucio, hasta llegar a US/., 145.377,00 valor establecido mediante un cálculo actuarial, elaborado por una empresa actuaria calificada independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada

3.15. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores

deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.16. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.17. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizandolos flujos estimados

de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.18.Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S.A.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.19. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye:

	AÑO 2014	AÑO 2013
Caja chica	880,00	880,00
Bancos (i)	129.944,73	98.669,75
TOTAL	<u>130.824,73</u>	<u>99.549,75</u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

5. **INVERSIONES**

Incluye:

	AÑO 2014	AÑO 2013
Produbanco	<u>4,746.44</u>	<u>4,746.44</u>

6. **DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
<u>Pasajes</u>	362.053,32	339.147,41
Turismo Receptivo		
Royal Caribbean	-	3.248,07
Saga Holidays	161.694,87	201.055,91
Deudores Varios	123.261,90	10.719,77
Total	<u>647.010,09</u>	<u>554.171,16</u>

7. **OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Empleados	3.210,55	3.587,31
Empleados-Socios	15.012,50	16.965,12
Depositos y Garantias	1.660,00	1.660,00
Total	<u>19.883,05</u>	<u>22.212,43</u>

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

Proveedores:

Canodros S.A.	16,417.06	16,417.06
Etica Empresa Turistica	6,880.70	50,644.65
Kleintours	110,523.33	70,757.36
Otras Companias	2,740.22	604.89
Quasar Nautica	42,731.92	-
Galexur	2,580.00	11,600.00
Varios	-	26,333.47

Líneas Aereas:

American Airlines	174.03	1,160.92
Avianca	-	2,847.12
Tame	12,388.00	291.88
Varios	-	1,907.85

Anticipios Varios:

Cruviartur Cia. Ltda.	17,358.27	17,358.27
Anticipos	19,376.15	28,850.71
Varios	57,971.84	11,825.14

Total	<u>289,141.52</u>	<u>240,599.32</u>
--------------	--------------------------	--------------------------

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Impuesto a la Renta	21.887,42	23.016,33
Reclamos	54.462,11	53.639,66
Credito Tributario	255.905,06	256.126,86
Total	<u>332.254,59</u>	<u>332.782,85</u>

10. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
<u>Lineas Aereas</u>		
Nacionales	(84.179,21)	(128.132,68)
Internacionales	136.422,61	112.042,18
<u>Turismo Reseptivo:</u>	137.230,30	150.579,37
<u>Cruceros</u>	69.412,52	107.789,89
<u>Charters y Grupos</u>	40.080,98	39.602,08
<u>Otras Cuentas</u>	(27.893,91)	896,95
Total	<u>271.073,29</u>	<u>282.777,79</u>

11. **OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Cuentas por Liquidar	129,525.32	92,146.83
Anticipo Clientes	52,410.97	46,915.00
Depositos Turismo Respectivo	454,929.13	332,578.78
IESS	20,309.71	17,357.69
Total	<u>657,175.13</u>	<u>488,998.30</u>

12. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Incluye al 31 de diciembre del 2014:

BANCO	MONTO	INTERES
PRESTAMOS		
Produbanco	<u>84,102.54</u>	11.23%

Incluye al 31 de diciembre del 2013:

BANCO	MONTO	INTERES
PRESTAMOS		
Produbanco	100,108.74	11.23 %
Subtotal	100,108.74	
Sobregiro Bancario Contable	48,284.61	
Total	148,393.35	

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Retenciones en la Fuente	3,472.73	4,822.02
Retenciones IVA	5,239.84	7,329.25
Otros	3,082.94	2,193.48
Total	11,795.51	14,344.75

14. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2014	Año 2013
a. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	63.745,94	103.845,50
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>9.561,89</u>	<u>15.576,83</u>
b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	63.745,94	103.845,50
(-) Participación trabajadores	(9.561,89)	(15.576,83)
(+) Gastos no deducibles	23.007,15	33.051,10
(-) Dividendos excentos	(284,22)	(284,22)
(-) Amortizacion de perdidas		
(-) deducción trabajadores discapacitados	(24.547,80)	(32.081,48)
Base Imponible del Impuesto a la Renta	52.359,18	88.954,07
IMPUESTO A LA RENTA	<u>11.519,02</u>	<u>19.569,90</u>
c. CONCILIACION PARA EL PAGO		
Impuesto a la renta causado	29.129,01	27.615,62
MENOS:		
- Anticipo pagado	6.112,68	27.615,62
Saldo del anticipo pendiente de pago	23.016,33	22.193,88
- Retención en la fuente del año	(21.887,42)	(23.016,33)
Creditos de años anteriores	(822,45)	-
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR/FAVOR	<u>306,46</u>	<u>(822,45)</u>

d. TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 51 de su Reglamento establece la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, si la junta de accionistas decide reinvertir se calculará sobre el valor de las utilidades que reinviertan aplicando la tarifa de 10 puntos porcentuales menos que la tarifa prevista para sociedades, y la tarifa prevista para sociedades sobre el resto de utilidades

15. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Décimo tercer sueldo	6.133,21	5.040,70
Décimo cuarto sueldo	7.819,43	7.073,29
Fondo de Reserva	1.714,82	1.747,24
Total	<u>15.667,46</u>	<u>13.861,23</u>

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Provision jubilacion patronal	609.516,00	533.272,00
Provision para desahucio	145.377,00	158.485,00
Total	<u>754.893,00</u>	<u>691.757,00</u>

17. CAPITAL SOCIAL

AL 31 de Diciembre del 2.014, el capital social de **ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S.A.**, es de U\$D 330.000,00 y está integrado por 660 acciones ordinarias y nominativas por un valor de, US\$ 500.00 cada una a valor nominal unitario.

18. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar parte de la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

19. RESULTADOS ACUMULADOS

	Año 2014	Año 2013
Reserva de capital	(60.641,34)	60.641,34
Utilidades retenidas	129.433,04	74.845,30
Resultados acumulados NIIF	(166.736,20)	(166.736,20)
Total	<u>(97.944,50)</u>	<u>(31.249,56)</u>

a) RESERVA DE CAPITAL

Es la cuenta patrimonial se incluye a partir del ejercicio económico 2000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el periodo de transición (marzo 31 del 2000), siendo esta reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

b) UTILIDADES RETENIDAS

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

c) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

20. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Año 2014	Año 2013
COMISIONES	465.352,04	527.943,81
TURISMO RECEPTIVO	1.932.799,83	1.917.121,58
CRUCEROS	640.770,79	508.280,94
EMISION BOLETOS	321.641,27	344.764,25
OTROS	309.932,51	463.383,35
	<u>3.670.496,44</u>	<u>3.761.493,93</u>

21. DETALLE DE VENTAS EFECTUADAS

EJERCICIO FISCAL 2014

VENTAS 2014						
MES	PASAJES AL CONTADO	PASAJES CON TARJETA	SUBTOTAL PASAJES	CRUCEROS AL CONTADO	TURISMO RECEPTIVO	TOTAL VENTAS
ENERO	698.230,30	353.574,48	1.051.804,78	115.417,00	134.944,13	1.302.165,91
FEBRERO	571.700,58	337.225,07	908.925,65	234.927,00	131.825,68	1.275.678,33
MARZO	462.557,77	341.923,66	804.481,43	348.498,00	132.524,53	1.285.503,96
ABRIL	650.821,94	402.873,97	1.053.695,91	267.916,00	208.893,21	1.530.505,12
MAYO	603.577,30	401.592,09	1.005.169,39	127.792,00	84.361,89	1.217.323,28
JUNIO	548.346,64	382.804,05	931.150,69	231.965,00	164.318,73	1.327.434,42
JULIO	560.272,59	384.779,21	945.051,80	381.357,00	129.925,80	1.456.334,60
AGOSTO	600.605,98	363.435,11	964.041,09	493.711,50	222.061,18	1.679.813,77
SEPTIEMBRE	524.268,66	400.232,57	924.501,23	216.710,50	121.451,98	1.262.663,71
OCTUBRE	497.700,17	384.578,33	882.278,50	131.026,00	104.891,38	1.118.195,88
NOVIEMBRE	521.484,06	351.810,65	873.294,71	69.338,00	262.261,02	1.204.893,73
DICIEMBRE	375.965,60	254.531,81	630.497,41	360.115,50	235.340,30	1.225.953,21
TOTAL 2014	6.615.531,59	4.359.361,00	10.974.892,59	2.978.773,50	1.932.799,83	15.886.465,92

EJERCICIO FISCAL 2013

VENTAS 2013						
MES	PASAJES AL CONTADO	PASAJES CON TARJETA	SUBTOTAL PASAJES	CRUCEROS AL CONTADO	TURISMO RECEPTIVO	TOTAL VENTAS
ENERO	500,012	406,119	906,130	101,168	56,489	1,063,787
FEBRERO	479,558	410,130	889,688	345,568	190,370	1,425,626
MARZO	546,038	349,449	895,487	390,401	182,778	1,468,666
ABRIL	529,118	392,668	921,786	161,555	21,806	1,105,147
MAYO	513,983	543,660	1,057,643	176,478	139,074	1,373,195
JUNIO	496,636	473,895	970,531	176,158	85,193	1,231,882
JULIO	527,608	397,381	924,989	271,831	138,553	1,335,374
AGOSTO	652,555	321,880	974,434	587,078	181,492	1,743,004
SEPTIEMBRE	573,513	359,860	933,373	211,204	39,699	1,184,276
OCTUBRE	765,954	351,104	1,117,057	106,457	368,620	1,592,134
NOVIEMBRE	685,999	388,226	1,074,224	172,037	435,058	1,681,320
DICIEMBRE	440,439	246,454	686,893	391,449	74,953	1,153,295
TOTAL 2013	6,711,412	4,640,825	11,352,237	3,091,384	1,914,085	16,357,706

22. COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	<u>Año 2014</u>	<u>Año 2013</u>
Gastos de operación	<u>2.302.482,27</u>	<u>2.468.208,14</u>

23. GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

	<u>AÑO 2014</u>	<u>AÑO 2013</u>
Remuneraciones al personal	850.166,91	711.438,08
Beneficios sociales	165.752,80	145.867,45
Aportes IESS	102.695,07	86.176,62
Seguros	33.033,50	33.706,82
Depreciaciones	33.656,40	25.070,52
Otros menores	143.587,21	152.194,44
	<u>1.328.891,89</u>	<u>1.154.453,93</u>

24. SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2014, 2013, 2012, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

25. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

26. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

27. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2.014, la Compañía no mantiene activos y pasivos contingentes.

28. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

29. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

30. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de este informe (Abril 01 del 2015), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.