

**NOTAS ESTADOS FINANCIEROS DE POLIMUNDO S.A
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2012**

1.- ENTORNO EMPRESARIAL

Polimundo es una Agencia de viajes con más de 27 años en el mercado, en los últimos años ha tenido un giro económico gracias a las negociaciones logradas por gerencial en la alianza de algunas agencias de viajes logrando un grupo económico competitivo en nuestro país, gracias al potencial de clientes y experiencia que cada agencia ha mantenido se logró un gran potencial en ventas.

En el año 2012 también la gerencia logra negociar con la marca Carlson Wagonlit Travel los mismos que tienen una cartera de clientes que son adicionados para brindarles servicios y principalmente en la venta de boletos aéreos, logrando aun más el incremento de ventas en nuestra empresa.

Con la experiencia lograda y la buena atención a nuestros clientes mejoraremos los estándares de ventas y servicios, augurando buenos rumbos a nuestra empresa.

2.- RESULTADOS DEL 2012

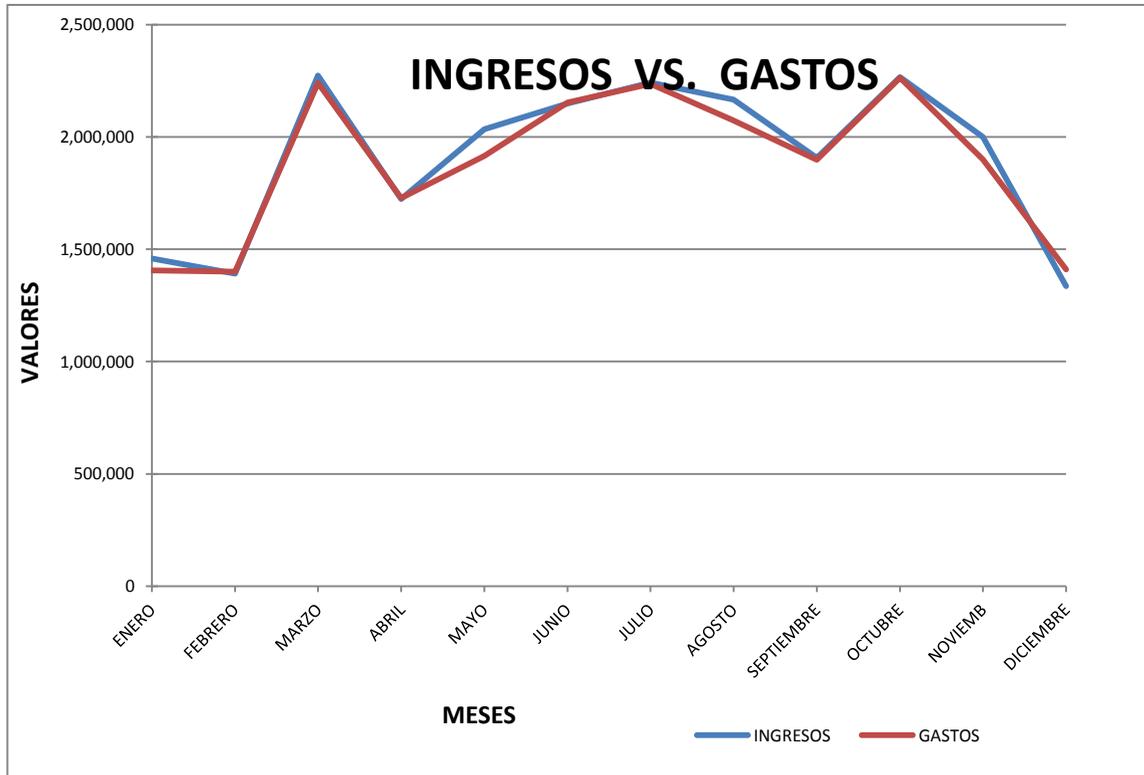
Durante el año 2012 la empresa generó 1.382.480 dólares por ingresos netos y por otro lado hubo un gasto operacional de 1.027.799 dólares, dando como resultado una utilidad del ejercicio de 324 mil dólares.

ANALISIS DEL INGRESO	2,011.00	2,012.00	DIFERENCIA	
INGRESOS	20,430,660.89	22,953,667.39	2,523,006.50	12.35
GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES	20,252,291.06	22,628,986.68	2,376,695.62	11.74
RESULTADO	178,369.83	324,680.71	146,310.88	

Incluyendo el reembolso de gastos podemos observar que se aumentó en dos millones tanto ingresos como gastos al comparar con el año anterior, y la utilidad se incremento en un 82 %.

RELACION DE INGRESOS Y GASTOS 2012

	INGRESOS	GASTOS	UTILIDAD O PERDIDA
ENERO	1,459,463	1,405,390	54,074
FEBRERO	1,391,837	1,400,288	-8,451
MARZO	2,274,352	2,241,726	32,626
ABRIL	1,723,895	1,728,336	-4,441
MAYO	2,035,287	1,915,818	119,468
JUNIO	2,149,506	2,154,152	-4,646
JULIO	2,243,122	2,237,287	5,835
AGOSTO	2,165,975	2,073,680	92,295
SEPTIEMBRE	1,907,067	1,898,835	8,232
OCTUBRE	2,267,041	2,263,404	3,637
NOVIEMB	1,999,762	1,900,257	99,505
DICIEMBRE	1,336,363	1,409,815	-73,452
TOTAL	22,953,667	22,628,987	324,681



Los cuadros anteriores nos indican el comportamiento incluyendo los reembolsos de gasto de los ingresos vs. los egresos y podemos indicar que existe un equilibrio mensual, los meses de mayor incremento en ingresos fueron marzo, julio y octubre y en gastos marzo, julio y octubre, ese comportamiento lo vemos reflejado en el siguiente cuadro:



3.- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

COMPARACION BALANCES 2011 – 2012

	30-Dic-11	30-Dic-12	VARIACION	%
ACTIVOS				
CORRIENTES				
CAJA-BANCOS	3,655	3,858	203	6
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	559,018	1,390,781	831,763	149
(-) RESERVAS CUENTAS INCOBRABLES	-3,943	-11,622	-7,679	195
IMPUESTOS ANTICIPADOS (IVA MENSUAL)	19,385	0	-19,385	-100
IMPUESTOS ANTICIPADOS	36,987	34,199	-2,788	-8
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	82,832	194,241	111,409	134
	697,934	1,611,457	913,523	131
NO CORRIENTES				
MARCA LATAM TRAVEL	5,200	0	-5,200	-100
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	14,160	14,306	146	1
	19,360	14,306	-5,054	-26
ACTIVO FIJO				
PROPIEDAD, EQUIPO	65,194	180,294	115,100	177
(-) DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-59,164	-138,018	-78,854	133
	6,030	42,276	36,246	601
TOTAL ACTIVOS	723,324	1,668,039	944,715	131
PASIVOS				
CORRIENTES				
CUENTAS POR PAGAR BSP	5,246	140,949	135,703	2,587
OBLIGACIONES BANCARIAS	83,828	113,946	30,118	36
CUENTAS POR PAGAR SERVICIOS	211,349	141,803	-69,546	-33
CUENTAS POR PAGAR COMISIONISTAS	5,321	5,321	0	0
OBLIGACIONES FISCALES	14,458	5,711	-8,747	-60
OBLIGACIONES I.E.S.S.	3,726	5,477	1,751	47
PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES	3,668	13,703	10,035	274
ANTICIPOS CLIENTES A FUTURO VIAJE	0	617,526	617,526	0
	327,596	1,044,436	716,840	219
NO CORRIENTE				
PROVISIONES JUBILACION	62,727	62,727	0	0
PROVISIONES JUBILACION	19,824	29,854	10,030	0
	82,551	92,581	10,030	0
PATRIMONIO				
APORTES SOCIOS	7,200	7,200	0	0
CAPITAL SOCIAL	2,400	2,400	0	0
RESERVA LEGAL	477	477	0	0
RESERVA DE CAPITAL	16,015	16,015	0	0
VALOR RAZONABLE NIFFS 2012	0	-41,582	-41,582	0
UTILIDADES ACUMULADAS	108,715	221,831	113,116	104
UTILIDAD DEL EJERCICIO	178,370	324,681	146,311	82
	313,177	531,022	217,845	70
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	723,324	1,668,039	944,715	131
CAPITAL DE TRABAJO				
A.C. - P.C. AÑO 2011	370,338			
A.C. - P.C. AÑO 2012	567,021			
AUMENTO CAPITAL DE TRABAJO	196,683			

En el 2012 el activo corriente fue de un millón seiscientos mil dólares lo que representa el 86% del total de activos, entre los más importantes tenemos: cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar empleados y anticipos proveedores de servicios.

El pasivo corriente fue de un millón de dólares, siendo los rubros más importantes las cuentas por pagar Aerolíneas (BSP) alcanzando el 33% y el 33% obligaciones bancarias.

Relacionando el activo corriente y pasivo corriente se obtuvo un capital de trabajo por un valor de 196 mil dólares y un índice de solvencia de 1.54 lo que representa una posición aceptable respecto a los acreedores y al giro de la empresa.

ANALISIS FINANCIERO A DICIEMBRE 31 DEL 2012

	30-Dic-11	30-Dic-12
CORRIENTES	697,934	1,611,457
ACTIVO NO CORRIENTE	19,360	14,306
ACTIVO FIJO	6,030	42,276
ACTIVO TOTAL	723,324	1,668,039
PASIVO CORRIENTE	327,596	1,044,436
PASIVO NO CORRIENTE	82,551	92,581
PASIVO TOTAL	410,147	1,137,017
PATRIMONIO	313,177	531,022
PASIVO MAS PATRIMONIO	723,324	1,668,039

INDICES FINANCIEROS

INDICES	FORMULA	30-Dic-11	30-Dic-12
CAPITAL DE TRABAJO	A.C. - P.C	370,338.0 0	567,021.0 0
INDICE DE SOLVENCIA	A.C. / P.C	2.13	1.54
INDICE DE LIQUIDEZ	DISPONIBLE / P.C.	1.12	0.37
INDICE DE SOLIDEZ	P.T./A.T.	56.70	68.16
RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO	UTILIDAD / PATRIMONIO	56.96	61.14

El índice de liquidez muestra 0.37 es decir que no tenemos capacidad en caja ni bancos para solventar los pasivos corrientes, nuestro capital de trabajo se encuentra en cuentas por cobrar y anticipos.

El índice de solidez muestra que el 68% del activo se encuentra comprometido con los pasivos.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	1,123,610.90	
Pagado a proveedores y empleados	(1,055,388.49)	
Intereses pagados	(9,659.49)	
15% participación trabajadores	(26,755.47)	
Impuesto a la renta	(38,498.65)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		(6,691.20)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(21,828.85)	
Compra de intangibles	(1,250.00)	
Documentos por cobrar largo plazo	(145.28)	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(23,224.13)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	30,118.02	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		30,118.02
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		202.69
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		3,655.64
Efectivo y sus equivalentes al final del año		<u>3,858.33</u>

4.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 25 de marzo del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Polimundo S.A. al 31 de diciembre del 2012, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 15 de febrero del 2013, fueron 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, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de Polimundo S.A. al 31 de diciembre del 2012, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

4.1 Bases de preparación

Los estados financieros de Polimundo S.A. comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

4.2 Efectivo y Equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

4.3 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha

provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificaran como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

4.4 Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta 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 Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Registramos separadamente Muebles y enseres, Equipos de oficina y Equipos de computación.

La Compañía no considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son dados de baja.

4.5 Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

4.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

4.7 Beneficios a empleados

El costo de los beneficios definidos como jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones

actuariales realizadas al final de cada período. Estos valores se encuentran formando parte del pasivo no corriente.

Además se ha realizado las correspondientes provisiones legales de ley utilizando los métodos estipulados en el código de trabajo y son contabilizados en el pasivo corriente.

4.8 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y 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.

4.9 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

5. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, 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 de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. 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.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011.

La aplicación de la NIIF para Propiedad, Planta y Equipo se aplicó de acuerdo al Registro Oficial No. 625 del 24 de enero de 2012 publica la Resolución de Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015, por la cual se NORMA EN LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PARA LAS PYMES, LA UTILIZACIÓN DEL VALOR RAZONABLE O REVALUACIÓN COMO COSTO ATRIBUIDO, EN EL CASO DE LOS BIENES INMUEBLES.

A continuación resumimos su contenido.

ARTÍCULO PRIMERO.- Toda compañía que posea bienes inmuebles y que aplique la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a partir del 1ro. de enero de 2012, en la fecha de transición (1ro. de enero de 2011), en aplicación de la sección 35, podrá medirlos a su valor razonable o reavalúo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011, o basarse en un avalúo elaborado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

ARTÍCULO SEGUNDO.- Las empresas que al 31 de diciembre de 2010, registren activos como terrenos y edificios, los mismos que de acuerdo con el párrafo 40 de la NEC 12 Propiedad, Planta y Equipo, se registraron separadamente, en caso de acogerse al avalúo comercial referido en el artículo precedente, para efectos de contabilización deberá distribuirse dicho avalúo de manera proporcional a los saldos registrados previamente bajo NEC. La vida útil remanente de las edificaciones revaluadas debe establecerse considerando el período durante el cual se espera que dicho activo sea utilizado por la empresa, basado en la experiencia de activos semejantes.

REVALUO LOCAL

FECHA	DETALLE	VALOR EN LIBROS A DIC 1 DEL 2011	VALOR AVALUO A DIC 1 DEL 2011	DIFERENCIA
26/02/1988	VALOR EN LIBROS	6,670.60	99,942.02	93,271.42
30/11/2011	(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-6,670.60	-76,545.59	-69,874.99
	(=) VALOR ACTUAL	0.00	23,396.43	23,396.43

DEPRECIACION SEGÚN LIBROS

NOMBRE DEL ACTIVO	FECHA DE COMPRA	VALOR DEL ACTIVO	DEPRECIACION ACUMULADA 2011	GASTO DEP.NORMAL 31-Dic-11	DEPRECIACION ACUMULADA 31-Dic-11	V. RESIDUAL NETO LIBROS 31-Dic-11	% DEP.
EDIFICIOS	26-Feb-88	6,670.60	6,667.06	3.54	6,670.60	0.00	100

DEPRECIACION SEGÚN REVALUO

NOMBRE DEL ACTIVO	FECHA DE COMPRA	VALOR DEL ACTIVO	DEPRECIACION ACUMULADA 2011	GASTO DEP.NORMAL 31-Dic-11	DEPRECIACION ACUMULADA 31-Dic-11	V. RESIDUAL NETO LIBROS 31-Dic-11	% DEP.
EDIFICIOS	26-Feb-88	99,942.02	76,545.59	0.00	76,545.59	23,396.43	77

NUEVO DEPRECIACION SEGÚN REVALUO A 2012

NOMBRE DEL ACTIVO	FECHA DE COMPRA	VALOR DEL ACTIVO	DEPRECIACION ACUMULADA 2011	GASTO DEP.NORMAL 31-Dic-12	DEPRECIACION ACUMULADA 31-Dic-12	V. RESIDUAL NETO LIBROS 31-Dic-12	% DEP.
EDIFICIOS	26-Feb-88	99,942.02	76,545.59	3,328.07	79,873.66	20,068.36	80

ASIENTOS CONTABLES

-----	X	-----	
Edificios revalorización NIIFS		93,271.42	
Resultados acumulados efectos NIIFS			93,271.42
-----	X	-----	
Resultados acumulados efectos NIIFS		69,874.99	
Deprec.Acumulada Edificios NIIFS			69,874.99

Las Cuentas por Cobrar se dieron de baja basándonos en las NIF 7 por un valor de 64,978.36 ya que consideramos como deterioro de Activos Financieros y se procedió a contabilizar la contrapartida con la cuenta de patrimonio denominada Ajustes Activos y Pasivos Adopción NIIF.

Atentamente



Jorge Cuenca
CONTADOR GENERAL

