

POLIMUNDO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 vs 2013

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

1.1. Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social

La compañía se constituyó como POLIMUNDO S.A. el 29 de marzo de 1985. Su objeto social principal es la promoción de turismo interno y externo, realizando actividades de mediación entre los prestadores de servicios debidamente autorizados y los viajeros. En la actualidad la compañía posee un capital social de US \$ 26.000

El 14 de Noviembre de 2014 la empresa aumentó su capital y reformó sus estatutos, dichos cambios fueron registrados el 5 de Noviembre de 2014 en el Registro Mercantil.

1.2. Domicilio principal de Polimundo S.A.

La sede del domicilio legal de la compañía está ubicada en la Av. Amazonas N31 - 44 y Eloy Alfaro, Edificio Comonsa

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2014.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post empleo, edificio y terreno, que son valorados en base a métodos actuariales.

NOTA 3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

3.1. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

3.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

3.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

3.4. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas a cada uno de los locales, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

3.5. Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, e inversiones mantenidas hasta su vencimiento. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial, y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es menor a 30 días que se pueden extender hasta 60 días en casos excepcionales.

Las cuentas por cobrar comerciales 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 que se encuentran vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable en que se conocen.

Las cuentas por cobrar comerciales 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 clasifican como activos no corrientes.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros que se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.6. Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

3.7. Propiedades, Planta y Equipo

Medición Inicial

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

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

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedades, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Medición posterior al reconocimiento

Con excepción del edificio y terreno valorados a valor razonable, las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cada año se harán pruebas de valor y se reconocerá cualquier cambio de valor de inmediato.

Depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos.

Vida Útil:

Se utilizaron tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, con excepción del edificio, la vida útil de los activos está en relación con los porcentajes máximos de depreciación aceptados para ser considerados gasto deducible de impuesto a la renta.

Disposición de activos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

3.8. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas. Por lo tanto, las propiedades de inversión generan flujos de efectivo que son en gran medida independientes de los procedentes de otros activos poseídos por la entidad. Esto distinguirá a las propiedades de inversión de las ocupadas por el dueño (bienes de propiedades planta y equipo).

Reconocimiento y medición inicial

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos cuando, y sólo cuando:

- a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y
- b) el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará todos los costos de sus propiedades de inversión, en el momento en que incurra en ellos. Estos costos comprenderán tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte o mantener el elemento correspondiente.

La Compañía no reconocerá, en el importe en libros de una propiedad de inversión, los costos derivados del mantenimiento diario del elemento. Tales costos se reconocerán en el resultado cuando se incurra en ellos. Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior de las propiedades de inversión que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable, y aplicará esta política a todas sus propiedades de inversión.

El valor razonable de las propiedades de inversión es el precio al que podría ser intercambiada, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. El valor razonable excluye específicamente un precio estimado incrementado o rebajado por plazos o circunstancias especiales tales como financiación atípica, acuerdos de venta con arrendamiento financiero posterior, contrapartidas especiales o rebajas concedidas por alguien relacionado de alguna manera con la venta.

3.9. Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Reconocimiento y medición inicial

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- a) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y
- b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La Compañía utiliza su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

El activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior del activo intangible que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del periodo sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

Vida útil

La Compañía evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La Compañía considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil.

Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con una vida útil indefinida no se amortiza.

3.10. Deterioro del Valor de los Activos

Al final de cada periodo 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 el 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 ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

3.11. Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto las cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación.

Préstamos y cuentas por pagar, la Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, y préstamos bancarios. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo histórico amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.12. Beneficios a empleados

- a) Los beneficios a empleados de corto plazo corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce como pasivo y gasto la participación laboral a pagar a los empleados, la cual se calcula a una tasa legal del 15% sobre la utilidad contable determinada de acuerdo con las normas tributarias del Ecuador.

Décimo tercera y décimo cuarta remuneración

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- b) Obligaciones por beneficios post empleo y terminación

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registran directamente en resultados.

3.13. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3.14. Impuestos

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

Impuesto 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 impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El gasto corriente difiere del impuesto causado en la medida en que la compensación y liquidación de impuestos diferidos sean aplicables al periodo y que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto calculado. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos Diferidos.

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades impositivas contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades impositivas disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera solo si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto al valor agregado

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto al valor agregado salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto al valor agregado.

El importe neto del impuesto al valor agregado que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

3.15.Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

3.16.Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.17.Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

3.18.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.

3.19. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía en el año 2015

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que no fueron adoptadas por la Compañía en la emisión de sus estados Financieros:

NIC 1 "Presentación de estados financieros" (Emitida en Diciembre de 2014)	01-ene-16
NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 41 "Agricultura" (Emitida en junio de 2014)	01-ene-16
NIC 27 "Estados financieros separados" (Emitida en agosto de 2014)	01-ene-16
NIIF 9 – "Instrumentos financieros"	
*Emitida en julio de 2014	01-ene-18
*Emitida en noviembre de 2013	Sin determinar
NIIF 10 – "Estados financieros consolidados" y NIC 28 – "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-16
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" (Emitida en mayo de 2014) "	01-ene-16
NIIF 14 - "Cuentas regulatorias diferidas" (Emitida en enero de 2014)	01-ene-16
NIIF 15 – "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes" (Emitida en mayo de 2014)	01-ene-17

La Administración de la Compañía estima que los estados Financieros del periodo que se informa no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de las nuevas NIIF y sus modificaciones.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja Chica	340	340
Caja Datafast	592	-
Banco Internacional (Cta. Cte.)	-	16.506
Banco Pichincha (Cta. Cte.)	73.786	42.030
Transferencias Bancarias	-	1.000
Banco del Pichincha	7.956	8.000
Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo	82.673	67.876

NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	646.275	765.696
Provisión Cuentas Incobrables	(2.368)	(11.678)
*Otras Cuentas por Cobrar	26.455	15.305
**Anticipo Proveedores	181.536	118.200
Total Activos Financieros	851.897 *	887.523

* El detalle de la cuenta se compone de la siguiente manera:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por Cobrar Empleados	26.265	15.256
Cuentas por Cobrar Empleados Seguro MyV	189	48
Total Otras Cuentas por Cobrar	26.455	15.305

**El Detalle de Anticipo Proveedores se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo Contratistas	14.100	20.639
Cuentas por Liquidar	124.736	11.345
Guzmán Lucía (Honorarios)	21.410	64.373
Granizo María del Carmen (Honorarios)	16.212	17.630
Castro Gloria (Honorarios)	5.027	1.523
Guzmán Ximena	52	2.689
Total Anticipo Proveedores	181.536	118.200

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Guzmán Lucía	-	179
Total Cuentas por Cobrar Relacionadas	-	179

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Crédito Tributario IVA	15.081	31.145
Total Impuestos Anticipados	15.081	31.145

NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Saldo Inicial	213.016	186.019
Incremento	28.608	37.410
Depreciación del Periodo	(11.525)	(10.413)
Total Propiedades, Planta y Equipo	230.099	213.016

CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Activo	Al 31 de Diciembre de 2013	Compra- Ingreso	Al 31 de Diciembre de 2014
Terrenos	115.852	-	115.852
Edificios	72.474	-	72.474
Muebles Y Enseres	31.163	-	31.163
Equipo de Oficina	18.562	-	18.562
Equipos de Computación	28.053	3.674	31.727
Vehículos	-	24.934	24.934
TOTAL	266.104	28.608	294.712

CUADRO DE DEPRECIACIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Activo	Al 31 de Diciembre de 2013	Dep. 2014	Al 31 de Diciembre de 2014
Edificios	6.888	2.291	9.180
Muebles y Enseres	14.870	1.887	16.756
Equipo de Oficina	13.115	951	14.066
Equipos Computación	18.215	6.396	24.611
TOTAL	53.088	11.525	64.613

La vida útil de las Propiedades, planta y equipo ha sido estimada de la siguiente manera:

Clase de Activo	Vida Útil en años	Valor Residual
Edificios	50	5%
Muebles y Enseres	10	0%
Equipos de Oficina	10	0%
Equipos de Computación	3	0%
Vehículos	8	25%

NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR L/P

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Yáñez Patricia	21.263	26.680
Cuentas por Cobrar LP Interés Implícito	(1.617)	(3.801)
Cartera Incobrable 2007 al 2014	137.426	70.040
Provisión Cuentas Incobrables	(8.774)	-
Total Cuentas por Cobrar L/P	148.298	92.919
	14734	

Año	Final 2013	Baja	Incremento	Final 2014
Cientes 2009	24.531	24.531	-	-
Cientes 2010	32.529	-	9.640	42.169
Cientes 2011	8.875	-	11.079	19.954
Cientes 2012	3.611	-	51.725	55.336
Cientes 2013	494	-	17.965	18.459
Cientes 2014	-	-	1.508	1.508
Total	70.040	24.531	91.918	137.426

NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS L/P

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Pérez Esteban	4.063	3.194
Pérez Gloria	-	1.687
Cuenta por Cobrar Relacionada Lp Interés Implícito	-	(236)
Total Cuentas por Cobrar Relacionadas L/P	4.063	4.645

NOTA 11. OTROS ACTIVOS

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Garantía Oficina 1 Montufar Gladys	260	260
Garantía Oficina 2 Ramón María	260	260
Garantía Oficina 3 Frías Luis	690	690
Garantía Oficina 5to piso FEDA	450	450
Total Otras Activos	1.660	1.660

NOTA 12. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Activos por Impuesto Diferido	32.865	15.759
Total Activo por Impuesto Diferido	32.865	15.759

Evolución Activo por Impuesto Diferido

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo Inicial	15.759	18.412
Creación		
Jubilación Patronal	244	137
Deterioro de Cuentas por Cobrar	20.222	-
Ajuste por Impuesto Diferido	2.572	-
Total Creación Activo por Impuesto Diferido	38.797	18.550
Compensación/Eliminación		
Baja de cuentas Incobrables	5.397	2.378
Ingreso por devengamiento de Interés Implícito CxC clientes	422	373
Ingreso por devengamiento de Interés Implícito CxC relacionada	71	39
Reversión AID no compensado JP empleados que salieron (menos de 10 años de servicio)	42	-
Total Compensación Activo por Impuesto Diferido	5.932	2.791
Saldo Final Activo por Impuesto Diferido	32.865	15.759

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Depósitos por liquidar	-	1.907
*Banco Internacional	27.666	-
American Express	74	14.469
Banco del Pichincha	-	1.109
Diners	21.468	4.038
Master Card (Mutualista Pichincha)	-	4.640
Visa (Banco Internacional)	1	9.237
American Express PY	-	43
American Express LDP	899	1.981
Visa Banco del Pichincha	2.019	9.631
	52.128	47.055

*El valor correspondiente al Préstamo otorgado por el Banco Internacional el 29 de Abril del 2014 a una tasa del 11,86% a un año plazo, dicho préstamo se utilizó para la compra de un vehículo.

NOTA 14. PASIVOS FINANCIEROS

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
**Proveedores	103.687	141.356
***Anticipo Clientes	13.660	115.918
****Otras Cuentas por Pagar	35.807	29.592
Total Obligaciones Financieras	153.154	286.866

**El detalle de la cuenta Proveedores se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Líneas Aéreas Internacionales	-	19.537
Operadores de Turismo	1	8
Servicios	84.554	109.249
Servicios de Otras Agencias	19.132	12.562
Total Proveedores	103.687	141.356

***El detalle de Anticipo Proveedores se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo Clientes	13.660	115.918
Total Anticipo Clientes	13.660	115.918

****El detalle de Otras Cuentas por Pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por Pagar Empleados	-	82
Grupos	-	29.509
Ventas C. Americano (Reembolso)	35.807	-
Total Otras Cuentas por Pagar	35.807	29.592

NOTA 15. BENEFICIOS SOCIALES Y LABORALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Aportes al IESS	6.534	5.341
Préstamos Quirografarios IESS	1.005	999
15% Participación Trabajadores	23.236	37.524
Décimo Tercer Sueldo	1.905	2.043
Décimo Cuarto Sueldo	6.177	5.067
Vacaciones	11.766	13.150
Total Beneficios Sociales y Laborales	50.622	64.124

NOTA 16. OBLIGACIONES FISCALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Liquidación de Impuestos	31.052	14.919
Impuesto a la Renta Empresa	20.544	766
Total Obligaciones Fiscales	51.596	15.685

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA IMPUESTO CAUSADO

(=)	Utilidad y/o Pérdida Contable	175.263
(-)	15% Participación Laboral	23.236
(+)	Gastos No Deducibles	254.742
	Intereses y Multas	161.100
	Gasto Jubilación Patronal no Deducible	1.109
	Gasto por Impuestos Diferidos no Compensados	112
	Interés Implícito Cuenta por Pagar	503
	Gasto Deterioro de la Cartera no Deducible	91.918
(-)	Deducción Leyes Especiales	49.277
	Ingreso por impuestos diferidos	20.466
	Beneficio Empleados con Discapacidad	2.360
	Interés Implícito cuenta por Cobrar	1.920
	Compensación del Deterioro de las Cuentas por Cobrar	24.531
(=)	Utilidad Tributaria Gravable	357.492
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA CALCULADO	78.648
(-)	Anticipo determinado correspondiente al ejercicio	13.413
(=)	Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	65.235
(+)	Saldo Anticipo pendiente de pago	13.413
(-)	Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta 2014	58.104
(=)	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	20.544

NOTA 17. PROVISIÓN BENEFICIOS LABORALES L/P

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Jubilación Patronal	98.439	82.634
Desahucio	49.838	38.646
Total Provisión Beneficios Laborales L/P	148.276	121.280

*El estudio Actuarial para la provisión de beneficios Laborales fue realizado por el Dr. Rodrigo Arroba, actuario calificado al 31 de Diciembre de 2014.

Cuadro Resumen de la Jubilación y Desahucio

Concepto	Saldo Final 2014	Saldo Final 2013
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	82.634	70.767
Costos de los Servicios del año	15.227	11.471
Costos Financieros	578	395
Saldo Final	98.439	82.634
Desahucio		
Saldo Inicial	38.646	28.467
Costos de los Servicios del año	10.605	9.584
Costos Financieros	587	595
Saldo Final	49.838	38.646

NOTA 18. CUENTAS POR PAGAR SOCIO LARGO PLAZO

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por pagar socios LP	-	7.200
Cuenta por Pagar Socio Lp Interés Implícito	-	(503)
Total Cuentas Por Pagar Socio L/P	-	6.697

NOTA 19. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pasivo por Impuesto Diferido	11.686	111
Total Pasivo por Impuesto Diferido	11.686	111

Evolución Pasivo por Impuesto Diferido

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo Inicial	111	213
Diferencia Depreciación NIIF vs Tributaria	11.686	-
Total Creación Pasivo por Impuesto Diferido	11.797	213
LIQUIDACIÓN		
Revalúo de Edificio	-	102
Devengamiento Interés Implícito Cuentas por pagar Relacionadas	111	-
Total Liquidación	111	102
Total Pasivo Impuesto Diferido	11.686	111

NOTA 20. INGRESOS OPERACIONALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Líneas Aéreas Nacionales	51.982	39.590
Líneas Aéreas Internacionales	231.028	174.704
Servicios	738.345	746.996
Ingreso por Impuestos Diferidos	20.466	137
Ingreso Devengamiento Interés Implícito	2.241	1.877
Grupos	42.845	22.308
Amadeus	79.766	157.095
Incentivos Aerolíneas	759.989	569.192
Otros Ingresos	7.756	44.108
Emisión Aerolíneas	7.516	40.926
Comisión otras Agencias	36.156	19.589
Descuentos en Ventas	(7.287)	(2.655)
Total Ingresos Operacionales	1.970.801	1.813.869

NOTA 21. COSTO DE VENTA

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	185.958	154.592
Beneficios Sociales	30.722	25.216
Incentivos	11.448	8.492
Otros Beneficios	10.940	9.715
Servicios Ocasionales	23	-
Vacaciones	-	5.617
Aporte Patronal	22.594	18.867
Gasto Jubilación	3.399	2.448
Gasto Desahucio	2.517	2.189
Atenciones Sociales	138	-
Comisiones en Ventas	235.101	219.005
Gastos de Viaje y movilización	97	1.891
Multas Pasajes	3.911	1.874
Promociones y Publicidad	4.118	4.665
Servicios de BSPLINK y Exceso Void	574	573
Comisión en Ventas Integrados	256.244	226.288
Movilización y Transporte	76	440
Logística Transporte Aeropuerto	52.057	-
Otros Gastos de Ventas	719	765
Total Costo de Venta	820.635	682.637

NOTA 22. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	141.520	121.146
Beneficios Sociales	29.117	22.954
Honorarios	-	127.005
Incentivos	3.230	1.872
Otros Beneficios	6.811	6.618
Servicios Ocasionales	9.686	13.361
Vacaciones	184	6.635
Aporte Patronal	17.203	14.719
Gasto Jubilación Patronal	11.828	9.023
Gasto Desahucio	8.088	7.395
Gasto Participación Trabajadores	23.236	35.947
Gasto Impuesto a la Renta	84.357	51.520
Abogados y Notarias	405	17.706
Arriendos	14.417	11.155
Celulares	4.446	8.455
Consumo Luz	4.581	3.648
Contribuciones Y Donaciones	2.465	3.523
Copias	4	58
Correos Y Fletes	2.303	2.471
Cuotas Asecut	480	530
Cuotas Grupo Global	32.234	22.712
Cursos y Seminarios	12.640	8.913
Depreciación de Activos Fijos	11.525	9.345
Gastos de Representación	6.201	5.888
Gastos viajes y Movilización	14.800	10.497
Honorarios y Comisiones P. Naturales	114.162	157.525
Impuestos Varios	7.309	7.500
Instalaciones y Adecuaciones	2.213	6.891
Internet	7.169	3.523
Mantenimiento Local	10.979	9.802
Mantenimiento y Reparaciones	9.026	10.386
Refrigerio, Atenciones Sociales	6.320	5.237
Seguridad y Monitoreo	942	824
Seguros	28.018	21.202
Suministros Varios	28.074	20.157
Teléfonos	12.173	10.398
Uniformes	1.001	14.563
Útiles de Aseo	2.243	2.308
Servicios de Imprenta	2.024	1.254
Servicio de Cobranzas	14.505	6.265
Marca CW Travel Holdings NV Cuotas	41.399	26.523
Otros Gastos Administrativos	14.163	10.711
Gasto Créditos Incobrables	8.774	7.666
Gasto Devengamiento Interés Implícito	503	465
Movilización y Transporte	5.003	2.673
Gasto por Impuesto Diferido no Compensado	112	-
Gasto Deterioro de Cartera	91.918	31.399
Gastos No Deducibles	160.661	56.554
Total Gasto Administrativos	1.010.455	936.922

NOTA 23. GASTO FINANCIEROComposición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Interés Cuentas Bancarias	916	2.549
5% Impuesto Salida Divisas	1.345	2.250
Comisiones Bancarias en Recaps	55.935	37.930
Intereses Préstamos	5.294	5.623
Comisiones y Servicios Bancarias	12.247	4.146
Costo Financiero	1.165	990
Total Gasto Financiero	76.902	53.487

NOTA 24. OTROS INGRESOSComposición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Multas Empleados	3.706	817
Sabre	1.155	1.137
Total Otros Ingresos	4.861	1.954

NOTA 25. OTROS RESULTADOS INTEGRALESComposición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Disminución Superávit PPyE Imp. Diferido Depre. No Deducible	(11.686)	-
Total Otros Resultados Integrales	(11.686)	-

NOTA 26. CAPITALComposición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
De Guzmán Lucía	17.420	1.608
Padula Diego	8.580	792
Total Capital	26.000	2.400

NOTA 27. RESERVASComposición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Reserva Legal	15.048	477
Total Reservas	15.048	477

NOTA 28. RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancias Acumuladas	552.787	445.282
Pérdidas Acumuladas	(20.616)	(20.616)
Resultados acumulados adopción NIIF Primera Vez	(65.951)	(65.951)
Reserva de Capital	16.015	16.015
Total Resultados Acumulados	482.235	374.731

NOTA 29. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Superávit por Revalorización Propiedades, Planta y Equipo	174.658	186.344
Total Otros Resultados Integrales	174.658	186.344

NOTA 30. RESULTADOS DEL EJERCICIO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado del Ejercicio	67.670	142.776
Total Resultado del Ejercicio	67.670	142.776

NOTA 31. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 POLIMUNDO S.A. mantiene cuentas por pagar con sus partes relacionadas: socios

a) Administración y alta dirección:

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

b) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro del consejo de Administración. Durante el año 2014 el importe reconocido como gasto de personal clave y beneficios post empleo, se forma como sigue:

NOTA 32. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Riesgos

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 al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas de reconocida trayectoria en el mercado.

Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración 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 y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

NOTA 33. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados Financieros 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.

NOTA 34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de marzo de 2015.

POLIMUNDO S.A. y SUBSIDIARIA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 vs 2013

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

1.1. Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social

La compañía se constituyó como POLIMUNDO S.A., el 29 de marzo de 1985. Su objeto social principal es la promoción de turismo interno y externo, realizando actividades de mediación entre los prestadores de servicios debidamente autorizados y los viajeros. En la actualidad la compañía posee un capital social de US \$ 26.000

El 14 de Noviembre de 2014 la empresa aumentó su capital y reformó sus estatutos, dichos cambios fueron registrados el 5 de Noviembre de 2014 en el Registro Mercantil.

La compañía se constituyó como POLIMUNDO TURISMO RECEPTIVO PETR S.A., el 14 de agosto de 1991. Su objeto social principal es la promoción de turismo receptivo, interno y externo, inclusive el turismo ecológico, realizando actividades de mediación entre los prestadores de servicios. En la actualidad la compañía posee un capital social de US \$ 200.00 y se encuentra en proceso de liquidación.

1.2. Domicilio principal de Polimundo S.A., y POLIMUNDO TURISMO RECEPTIVO PETR S.A.

La sede del domicilio legal de la compañía está ubicada en la Av. Amazonas N31 - 44 y Eloy Alfaro, Edificio Comonsa.

POLIMUNDO TURISMO RECEPTIVO PETR S.A., está ubicada en la Av. Amazonas N31 - 44 y Eloy Alfaro, Edificio Comonsa.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2014.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post empleo, edificio y terreno, que son valorados en base a métodos actuariales.

NOTA 3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

3.1. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

3.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

3.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

3.4. Estados Financieros Consolidados

Se aplicó el proceso de consolidación entre POLIMUNDO S.A. (Controladora) y POLIMUNDO TURISMO RECEPTIVO PETR S.A. (Subsidiaria) con base en la NIIF 10. **ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**.

Polimundo S.A. es tenedora del 60% de la participación de POLIMUNDO TURISMO RECEPTIVO PETR S.A. pero consolidó el 100% debido a que mantiene el control total de la Compañía. El patrimonio de la subsidiaria es de US \$200.

Los otros participantes de POLIMUNDO TURISMO RECEPTIVO PETR S.A., son: Padula de Guzmán Diego Martín y Torres del Castillo Antonio José, cada uno con un porcentaje del 20%.

3.5. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas a cada uno de los locales, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

3.6. Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, e inversiones mantenidas hasta su vencimiento. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial, y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es menor a 30 días que se pueden extender hasta 60 días en casos excepcionales.

Las cuentas por cobrar comerciales 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 que se encuentran vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable en que se conocen.

Las cuentas por cobrar comerciales 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 clasifican como activos no corrientes.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros que se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.7. Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

3.8. Propiedades, Planta y Equipo

Medición Inicial

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

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

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedades, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Medición posterior al reconocimiento

Con excepción del edificio y terreno valorados a valor razonable, las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cada año se harán pruebas de valor y se reconocerá cualquier cambio de valor de inmediato.

Depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos.

Vida Útil:

Se utilizaron tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, con excepción del edificio, la vida útil de los activos está en relación con los porcentajes máximos de depreciación aceptados para ser considerados gasto deducible de impuesto a la renta.

Disposición de activos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

3.9. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas. Por lo tanto, las propiedades de inversión generan flujos de efectivo que son en gran medida independientes de los procedentes de otros activos

poseídos por la entidad. Esto distinguirá a las propiedades de inversión de las ocupadas por el dueño (bienes de propiedades planta y equipo).

Reconocimiento y medición inicial

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos cuando, y sólo cuando:

- a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y
- b) el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará todos los costos de sus propiedades de inversión, en el momento en que incurra en ellos. Estos costos comprenderán tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte o mantener el elemento correspondiente.

La Compañía no reconocerá, en el importe en libros de una propiedad de inversión, los costos derivados del mantenimiento diario del elemento. Tales costos se reconocerán en el resultado cuando se incurra en ellos. Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior de las propiedades de inversión que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable, y aplicará esta política a todas sus propiedades de inversión.

El valor razonable de las propiedades de inversión es el precio al que podría ser intercambiada, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. El valor razonable excluye específicamente un precio estimado incrementado o rebajado por plazos o circunstancias especiales tales como financiación atípica, acuerdos de venta con arrendamiento financiero posterior, contrapartidas especiales o rebajas concedidas por alguien relacionado de alguna manera con la venta.

3.10. Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Reconocimiento y medición inicial

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- a) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y
- b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La Compañía utiliza su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

El activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior del activo intangible que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del período sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

Vida útil

La Compañía evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La Compañía considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil.

Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con una vida útil indefinida no se amortiza.

3.11. Deterioro del Valor de los Activos

Al final de cada periodo 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 el 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 ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

3.12. Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto las cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación.

Préstamos y cuentas por pagar, la Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, y préstamos bancarios. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo histórico amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.13. Beneficios a empleados

- a) Los beneficios a empleados de corto plazo corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce como pasivo y gasto la participación laboral a pagar a los empleados, la cual se calcula a una tasa legal del 15% sobre la utilidad contable determinada de acuerdo con las normas tributarias del Ecuador.

Décimo tercera y décimo cuarta remuneración

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- b) Obligaciones por beneficios post empleo y terminación

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registran directamente en resultados.

3.14. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3.15. Impuestos

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

Impuesto 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 imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El gasto corriente difiere del impuesto causado en la medida en que la compensación y liquidación de impuestos diferidos sean aplicables al período y que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto calculado. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos Diferidos

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imposables contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera solo si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto al valor agregado

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto al valor agregado salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto al valor agregado.

El importe neto del impuesto al valor agregado que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

3.16.Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

3.17.Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.18.Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

3.19. 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.

3.20. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía en el año 2015

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que no fueron adoptadas por la Compañía en la emisión de sus estados Financieros:

NIC 1 "Presentación de estados financieros" (Emitida en Diciembre de 2014)	01-ene-16
NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 41 "Agricultura" (Emitida en junio de 2014)	01-ene-16
NIC 27 "Estados financieros separados" (Emitida en agosto de 2014)	01-ene-16
NIIF 9 – "Instrumentos financieros" *Emitida en julio de 2014 *Emitida en noviembre de 2013	01-ene-18 Sin determinar
NIIF 10 – "Estados financieros consolidados" y NIC 28 – "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-16
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" (Emitida en mayo de 2014) "	01-ene-16
NIIF 14 - "Cuentas regulatorias diferidas" (Emitida en enero de 2014)	01-ene-16
NIIF 15 – "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes" (Emitida en mayo de 2014)	01-ene-17

La Administración de la Compañía estima que los estados Financieros del periodo que se informa no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de las nuevas NIIF y sus modificaciones.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja Chica	340	340
Caja Datafast	592	-
Banco Internacional (Cta. Cte.)	-	16.506
Banco Pichincha (Cta. Cte.)	73.786	42.030
Transferencias Bancarias	-	1.000
Banco del Pichincha	7.956	8.000
Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo	82.673	67.876

NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	646.275	765.696
Provisión Cuentas Incobrables	(2.368)	(11.678)
*Otras Cuentas por Cobrar	26.455	15.305
**Anticipo Proveedores	181.536	118.200
Total Activos Financieros	851.897	887.523

* El detalle de la cuenta se compone de la siguiente manera:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por Cobrar Empleados	26.265	15.256
Cuentas por Cobrar Empleados Seguro MyV	189	48
Total Otras Cuentas por Cobrar	26.455	15.305

**El Detalle de Anticipo Proveedores se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo Contratistas	14.100	20.639
Cuentas por Liquidar	124.736	11.345
Guzmán Lucía (Honorarios)	21.410	64.373
Granizo María del Carmen (Honorarios)	16.212	17.630
Castro Gloria (Honorarios)	5.027	1.523
Guzmán Ximena	52	2.689
Total Anticipo Proveedores	181.536	118.200

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Guzmán Lucía	-	179
Total Cuentas por Cobrar Relacionadas	-	179

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Crédito Tributario IVA	15.081	31.145
Total Impuestos Anticipados	15.081	31.145

NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo Inicial	213.016	186.019
Incremento	28.608	37.410
Depreciación del Periodo	(11.525)	(10.413)
Total Propiedades, Planta y Equipo	230.099	213.016

CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Activo	Al 31 de Diciembre de 2013	Compra- Ingreso	Al 31 de Diciembre de 2014
Terrenos	115.852	-	115.852
Edificios	72.474	-	72.474
Muebles Y Enseres	31.163	-	31.163
Equipo de Oficina	18.562	-	18.562
Equipos de Computación	28.053	3.674	31.727
Vehículos	-	24.934	24.934
TOTAL	266.104	28.608	294.712

CUADRO DE DEPRECIACIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Activo	Al 31 de Diciembre de 2013	Dep. 2014	Al 31 de Diciembre de 2014
Edificios	6.888	2.291	9.180
Muebles y Enseres	14.870	1.887	16.756
Equipo de Oficina	13.115	951	14.066
Equipos Computación	18.215	6.396	24.611
TOTAL	53.088	11.525	64.613

La vida útil de las Propiedades, planta y equipo ha sido estimada de la siguiente manera:

Clase de Activo	Vida Útil en años	Valor Residual
Edificios	50	5%
Muebles y Enseres	10	0%
Equipos de Oficina	10	0%
Equipos de Computación	3	0%
Vehículos	8	25%

NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR L/P

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Yáñez Patricia	21.263	26.680
Cuentas por Cobrar LP Interés Implícito	(1.617)	(3.801)
Cartera Incobrable 2007 al 2014	137.426	70.040
Provisión Cuentas Incobrables	(8.774)	-
Total Cuentas por Cobrar L/P	148.298	92.919

<u>Año</u>	<u>Final 2013</u>	<u>Baja</u>	<u>Incremento</u>	<u>Final 2014</u>
Cientes 2009	24.531	24.531	-	-
Cientes 2010	32.529	-	9.640	42.169
Cientes 2011	8.875	-	11.079	19.954
Cientes 2012	3.611	-	51.725	55.336
Cientes 2013	494	-	17.965	18.459
Cientes 2014	-	-	1.508	1.508
Total	70.040	24.531	91.918	137.426

NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS L/P

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pérez Esteban	4.063	3.194
Pérez Gloria	-	1.687
Cuenta por Cobrar Relacionada Lp Interés Implícito	-	(236)
Total Cuentas por Cobrar Relacionadas L/P	4.063	4.645

NOTA 11. OTROS ACTIVOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Garantía Oficina 1 Montufar Gladys	260	260
Garantía Oficina 2 Ramón María	260	260
Garantía Oficina 3 Frías Luis	690	690
Garantía Oficina 5to piso FEDA	450	450
Total Otras Activos	1.660	1.660

NOTA 12. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos por Impuesto Diferido	32.865	15.759
Total Activo por Impuesto Diferido	32.865	15.759

Evolución Activo por Impuesto Diferido

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Saldo Inicial	15.759	18.412
Creación		
Jubilación Patronal	244	137
Deterioro de Cuentas por Cobrar	20.222	-
Ajuste por Impuesto Diferido	2.572	-
Total Creación Activo por Impuesto Diferido	38.797	18.550
Compensación/Eliminación		
Baja de cuentas Incobrables	5.397	2.378
Ingreso por devengamiento de Interés Implícito CxC clientes	422	373
Ingreso por devengamiento de Interés Implícito CxC relacionada	71	39
Reversión AID no compensado JP empleados que salieron (menos de 10 años de servicio)	42	-
Total Compensación Activo por Impuesto Diferido	5.932	2.791
Saldo Final Activo por Impuesto Diferido	32.865	15.759

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Depósitos por liquidar	-	1.907
*Banco Internacional	27.666	-
American Express	74	14.469
Banco del Pichincha	-	1.109
Diners	21.468	4.038
Master Card (Mutualista Pichincha)	-	4.640
Visa (Banco Internacional)	1	9.237
American Express PY	-	43
American Express LDP	899	1.981
Visa Banco del Pichincha	2.019	9.631
	52.128	47.055

*El valor correspondiente al Préstamo otorgado por el Banco Internacional el 29 de Abril del 2014 a una tasa del 11,86% a un año plazo, dicho préstamo se utilizó para la compra de un vehículo.

NOTA 14. PASIVOS FINANCIEROS

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
**Proveedores	103.687	141.356
***Anticipo Clientes	13.660	115.918
****Otras Cuentas por Pagar	35.807	29.592
Total Obligaciones Financieras	153.154	286.866

**El detalle de la cuenta Proveedores se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Líneas Aéreas Internacionales	-	19.537
Operadores de Turismo	1	8
Servicios	84.554	109.249
Servicios de Otras Agencias	19.132	12.562
Total Proveedores	103.687	141.356

***El detalle de Anticipo Proveedores se detalla a continuación:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Anticipo Clientes	13.660	115.918
Total Anticipo Clientes	13.660	115.918

****El detalle de Otras Cuentas por Pagar se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Cuentas por Pagar Empleados	-	82
Grupos	-	29.509
Ventas C. Americano (Reembolso)	35.807	-
Total Otras Cuentas por Pagar	35.807	29.592

NOTA 15. BENEFICIOS SOCIALES Y LABORALES

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Aportes al IESS	6.534	5.341
Préstamos Quirografarios IESS	1.005	999
15% Participación Trabajadores	23.236	37.524
Décimo Tercer Sueldo	1.905	2.043
Décimo Cuarto Sueldo	6.177	5.067
Vacaciones	11.766	13.150
Total Beneficios Sociales y Laborales	50.622	64.124

NOTA 16. OBLIGACIONES FISCALES

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Liquidación de Impuestos	31.052	14.919
Impuesto a la Renta Empresa	20.544	766
Total Obligaciones Fiscales	51.596	15.685

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA IMPUESTO CAUSADO

(=)	Utilidad y/o Pérdida Contable	175.263
(-)	15% Participación Laboral	23.236
(+)	Gastos No Deducibles	254.742
	Intereses y Multas	161.100
	Gasto Jubilación Patronal no Deducible	1.109
	Gasto por Impuestos Diferidos no Compensados	112
	Interés Implícito Cuenta por Pagar	503
	Gasto Deterioro de la Cartera no Deducible	91.918
(-)	Deducción Leyes Especiales	49.277
	Ingreso por impuestos diferidos	20.466
	Beneficio Empleados con Discapacidad	2.360
	Interés Implícito cuenta por Cobrar	1.920
	Compensación del Deterioro de las Cuentas por Cobrar	24.531
(=)	Utilidad Tributaria Gravable	357.492
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA CALCULADO	78.648
(-)	Anticipo determinado correspondiente al ejercicio	13.413
(=)	Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	65.235
(+)	Saldo Anticipo pendiente de pago	13.413
(-)	Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta 2014	58.104
(=)	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	20.544

NOTA 17. PROVISIÓN BENEFICIOS LABORALES L/P

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación Patronal	98.439	82.634
Desahucio	49.838	38.646
Total Provisión Beneficios Laborales L/P	148.276	121.280

*El estudio Actuarial para la provisión de beneficios Laborales fue realizado por el Dr. Rodrigo Arroba, actuario calificado al 31 de Diciembre de 2014.

Cuadro Resumen de la Jubilación y Desahucio

Concepto	Saldo Final 2014	Saldo Final 2013
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	82.634	70.767
Costos de los Servicios del año	15.227	11.471
Costos Financieros	578	395
Saldo Final	98.439	82.634
Desahucio		
Saldo Inicial	38.646	28.467
Costos de los Servicios del año	10.605	9.584
Costos Financieros	587	595
Saldo Final	49.838	38.646

NOTA 18. CUENTAS POR PAGAR SOCIO LARGO PLAZO

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por pagar socios LP	-	7.200
Cuenta por Pagar Socio Lp Interés Implícito	-	(503)
Total Cuentas Por Pagar Socio L/P	-	6.697

NOTA 19. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pasivo por Impuesto Diferido	11.686	111
Total Pasivo por Impuesto Diferido	11.686	111

Evolución Pasivo por Impuesto Diferido

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo Inicial	111	213
Diferencia Depreciación NIIF vs Tributaria	11.686	-
Total Creación Pasivo por Impuesto Diferido	11.797	213
LIQUIDACIÓN		
Revalúo de Edificio	-	102
Devengamiento Interés Implícito Cuentas por pagar Relacionadas	111	-
Total Liquidación	111	102
Total Pasivo Impuesto Diferido	11.686	111

NOTA 20. INGRESOS OPERACIONALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Líneas Aéreas Nacionales	51.982	39.590
Líneas Aéreas Internacionales	231.028	174.704
Servicios	738.345	746.996
Ingreso por Impuestos Diferidos	20.466	137
Ingreso Devengamiento Interés Implícito	2.241	1.877
Grupos	42.845	22.308
Amadeus	79.766	157.095
Incentivos Aerolíneas	759.989	569.192
Otros Ingresos	7.756	44.108
Emisión Aerolíneas	7.516	40.926
Comisión otras Agencias	36.156	19.589
Descuentos en Ventas	(7.287)	(2.655)
Total Ingresos Operacionales	1.970.801	1.813.869

NOTA 21. COSTO DE VENTA

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	185.958	154.592
Beneficios Sociales	30.722	25.216
Incentivos	11.448	8.492
Otros Beneficios	10.940	9.715
Servicios Ocasionales	23	-
Vacaciones	-	5.617
Aporte Patronal	22.594	18.867
Gasto Jubilación	3.399	2.448
Gasto Desahucio	2.517	2.189
Atenciones Sociales	138	-
Comisiones en Ventas	235.101	219.005
Gastos de Viaje y movilización	97	1.891
Multas Pasajes	3.911	1.874
Promociones y Publicidad	4.118	4.665
Servicios de BSPLINK y Exceso Void	574	573
Comisión en Ventas Integrados	256.244	226.288
Movilización y Transporte	76	440
Logística Transporte Aeropuerto	52.057	-
Otros Gastos de Ventas	719	765
Total Costo de Venta	820.635	682.637

NOTA 22. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	141.520	121.146
Beneficios Sociales	29.117	22.954
Honorarios	-	127.005
Incentivos	3.230	1.872
Otros Beneficios	6.811	6.618
Servicios Ocasionales	9.686	13.361
Vacaciones	184	6.635
Aporte Patronal	17.203	14.719
Gasto Jubilación Patronal	11.828	9.023
Gasto Desahucio	8.088	7.395
Gasto Participación Trabajadores	23.236	35.947
Gasto Impuesto a la Renta	84.357	51.520
Abogados y Notarias	405	17.706
Arriendos	14.417	11.155
Celulares	4.446	8.455
Consumo Luz	4.581	3.648
Contribuciones Y Donaciones	2.465	3.523
Copias	4	58
Correos Y Fletes	2.303	2.471
Cuotas Asecut	480	530
Cuotas Grupo Global	32.234	22.712
Cursos y Seminarios	12.640	8.913
Depreciación de Activos Fijos	11.525	9.345
Gastos de Representación	6.201	5.888
Gastos viajes y Movilización	14.800	10.497
Honorarios y Comisiones P. Naturales	114.162	157.525
Impuestos Varios	7.309	7.500
Instalaciones y Adecuaciones	2.213	6.891
Internet	7.169	3.523
Mantenimiento Local	10.979	9.802
Mantenimiento y Reparaciones	9.026	10.386
Refrigerio, Atenciones Sociales	6.320	5.237
Seguridad y Monitoreo	942	824
Seguros	28.018	21.202
Suministros Varios	28.074	20.157
Teléfonos	12.173	10.398
Uniformes	1.001	14.563
Útiles de Aseo	2.243	2.308
Servicios de Imprenta	2.024	1.254
Servicio de Cobranzas	14.505	6.265
Marca CW Travel Holdings MV Cuotas	41.399	26.523
Otros Gastos Administrativos	14.163	10.711
Gasto Créditos Incobrables	8.774	7.666
Gasto Devengamiento Interés Implícito	503	465
Movilización y Transporte	5.003	2.673
Gasto por Impuesto Diferido no Compensado	112	-
Gasto Deterioro de Cartera	91.918	31.399
Gastos No Deducibles	160.661	56.554
Total Gasto Administrativos	1.010.455	936.922

NOTA 23. GASTO FINANCIEROComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Interés Cuentas Bancarias	916	2.549
5% Impuesto Salida Divisas	1.345	2.250
Comisiones Bancarias en Recaps	55.935	37.930
Intereses Préstamos	5.294	5.623
Comisiones y Servicios Bancarias	12.247	4.146
Costo Financiero	1.165	990
Total Gasto Financiero	76.902	53.487

NOTA 24. OTROS INGRESOSComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Multas Empleados	3.706	817
Sabre	1.155	1.137
Total Otros Ingresos	4.861	1.954

NOTA 25. OTROS RESULTADOS INTEGRALESComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Disminución Superávit PPyE Imp. Diferido Depre. No Deducible	(11.686)	-
Total Otros Resultados Integrales	(11.686)	-

NOTA 26. CAPITALComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
De Guzmán Pérez Lucía Elena Leonor	17.420	1.608
Padula de Guzmán Diego Martín	8.620	832
Polimundo S.A	120	120
Torres del Castillo Antonio José	40	40
Total Capital	26.200	2.600

Polimundo S.A. es tenedora del 60% del paquete accionario de POLIMUNDO TURISMO RECEPTIVO PETR S.A., los otros participantes son Padula de Guzmán Diego Martín y Torres del Castillo Antonio José con un porcentaje del 20% cada uno. El capital de la subsidiaria es de US \$200.

Polimundo S.A. consolida por el 100% debido a que tiene el control total de la Subsidiaria.

NOTA 27. RESERVAS

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Reserva Legal	15.048	477
Total Reservas	15.048	477

NOTA 28. RESULTADOS ACUMULADOS

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancias Acumuladas	552.787	445.282
Pérdidas Acumuladas	(21.801)	(21.801)
Resultados acumulados adopción NIIF Primera Vez	(64.966)	(64.966)
Reserva de Capital	16.015	16.015
Total Resultados Acumulados	482.035	374.531

NOTA 29. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Superávit por Revalorización Propiedades, Planta y Equipo	174.658	186.344
Total Otros Resultados Integrales	174.658	186.344

NOTA 30. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado del Ejercicio	67.670	142.776
Total Resultado del Ejercicio	67.670	142.776

NOTA 31. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 POLIMUNDO S.A, mantiene cuentas por pagar con sus partes relacionadas: socios

a) Administración y alta dirección:

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

b) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro del consejo de Administración. Durante el año 2014 el importe reconocido como gasto de personal clave y beneficios post empleo, se forma como sigue:

NOTA 32. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Riesgos

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 al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas de reconocida trayectoria en el mercado.

Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración 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 y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

NOTA 33. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados Financieros 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.

NOTA 34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de marzo de 2015.

POLIMUNDO S.A Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>MATRIZ</u> <u>2014</u>	<u>SUBSIDIARIA</u> <u>2014</u>	<u>Matriz y</u> <u>Subsidiaria</u>	<u>Asientos de Eliminación</u>		<u>Saldo</u> <u>Consolidado</u>
				<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	82.673	-	82.673			82.673
Activos Financieros	851.897	-	851.897			851.897
Cuentas por Cobrar Relacionadas	-	-	-			-
Impuestos Anticipados	15.081	-	15.081			15.081
Total Activo Corriente	949.651	-	949.651			949.651
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedades, Planta y Equipo	230.099	-	230.099			230.099
Cuentas por Cobrar L/P	14.734	-	14.734			14.734
Cuentas por Cobrar Relacionadas L/P	4.063	-	4.063			4.063
Otros Activos	1.660	-	1.660			1.660
Activo por Impuesto Diferido	32.865	-	32.865			32.865
Total Activo no Corriente	283.422	-	283.422			283.422
TOTAL ACTIVO	1.233.073	-	1.233.073			1.233.073
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones Financieras	52.128	-	52.128			52.128
Pasivos Financieros	153.154	-	153.154			153.154
Beneficios Sociales y Laborales	50.622	-	50.622			50.622
Obligaciones Fiscales	51.596	-	51.596			51.596
Total Pasivo Corriente	307.500	-	307.500			307.500
PASIVO NO CORRIENTE						
Provisión Beneficios Laborales L/P	148.276	-	148.276			148.276
Cuentas por Pagar Socios L/P	-	-	-			-
Pasivo por Impuesto Diferido	11.686	-	11.686			11.686
Total Pasivos no Corrientes	159.962	-	159.962			159.962
TOTAL PASIVO	467.462	-	467.462			467.462
PATRIMONIO NETO						
Capital	26.000	200	26.200			26.200
Reservas	15.048	-	15.048			15.048
Resultados Acumulados	482.235	(200)	482.035			482.035
Otros Resultados Integrales	174.658	-	174.658			174.658
Resultado del Ejercicio	67.670	-	67.670			67.670
TOTAL PATRIMONIO	765.610	-	765.610			765.610
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	1.233.073	-	1.233.073			1.233.073

POLIMUNDO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre 2014

	<u>MATRIZ</u> <u>2014</u>	<u>SUBSIDIARIA</u> <u>2014</u>	<u>Matriz y</u> <u>Subsidiaria</u>	<u>Asientos de Eliminación</u>		<u>Saldo</u> <u>Consolidado</u>
				<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	
Ingresos	1.970.801	-	1.970.801			1.970.801
Costo de Ventas	(820.635)	-	(820.635)			(820.635)
(=) UTILIDAD BRUTA	<u>1.150.166</u>	<u>-</u>	<u>1.150.166</u>			<u>1.150.166</u>
Gastos Administrativos	(1.010.455)	-	(1.010.455)			(1.010.455)
Gasto Financiero	(76.902)	-	(76.902)			(76.902)
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	<u>62.809</u>	<u>-</u>	<u>62.809</u>			<u>62.809</u>
Otros Ingresos	4.861	-	4.861			4.861
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>67.670</u>	<u>-</u>	<u>67.670</u>			<u>67.670</u>
Disminución Superávit PPyE Imp. Diferido Depre. No Deducible	(11.686)	-	(11.686)			(11.686)
RESULTADO INTEGRAL	<u>55.984</u>	<u>-</u>	<u>55.984</u>			<u>55.984</u>

POLIMUNDO S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DE CONSOLIDACIÓN
MÉTODO DIRECTO
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2014

	<u>MATRIZ</u> <u>2014</u>	<u>SUBSIDIARIA</u> <u>2014</u>	<u>Matriz y</u> <u>Subsidiaria</u>	<u>Asientos de Eliminación</u> <u>Debe</u> <u>Haber</u>	<u>Saldo</u> <u>Consolidado</u>
Efectivo y sus Equivalentes al Principio del Período	67.876	-	67.876		67.876
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación					
Efectivo Neto Recibido de Clientes	1.870.258	-	1.870.258		1.870.258
Total Efectivo Neto Recibido de Clientes	<u>1.870.258</u>	<u>-</u>	<u>1.870.258</u>		<u>1.870.258</u>
Efectivo Neto Pagado a Proveedores y Empleados					
Proveedores	(1.238.490)	-	(1.238.490)		(1.238.490)
Empleados	(447.641)	-	(447.641)		(447.641)
Total Efectivo de Proveedores y Empleados	<u>(1.686.131)</u>	<u>-</u>	<u>(1.686.131)</u>		<u>(1.686.131)</u>
Otros Pagos en Actividades de Operación					
Prima de Seguro	(28.018)	-	(28.018)		(28.018)
Impuesto a las Ganancias Pagado	(42.039)	-	(42.039)		(42.039)
Comisiones Recap e Intereses	(75.737)	-	(75.737)		(75.737)
Total Efectivo de Otras Actividades de Operación	<u>(145.794)</u>	<u>-</u>	<u>(145.794)</u>		<u>(145.794)</u>
Total Flujo Neto en Actividades de Operación	<u>38.333</u>	<u>-</u>	<u>38.333</u>		<u>38.333</u>
Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión					
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo	(28.608)	-	(28.608)		(28.608)
Total Efectivo Neto en Actividades de Inversión	<u>(28.608)</u>	<u>-</u>	<u>(28.608)</u>		<u>(28.608)</u>
Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento					
Obligaciones Financieras	45.096	-	45.096		45.096
Pago de Obligaciones Financieras	(40.023)	-	(40.023)		(40.023)
Total Efectivo Neto en Actividades de Financiamiento	<u>5.073</u>	<u>-</u>	<u>5.073</u>		<u>5.073</u>
Total Efectivo Neto al Final del Período	<u>82.873</u>	<u>-</u>	<u>82.873</u>		<u>82.873</u>

POLIMUNDO S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación PPyE	Resultados Acumulados Adopción NIIF por primera vez	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
<u><i>Polimundo S.A.</i></u>							
Saldo Inicial	2.400	477	166.033	(65.951)	237.846	202.841	543.647
<u><i>Polimundo Turismo Receptivo Petr S.A.</i></u>							
Saldo Inicial	200			985	(1.185)		-
Saldo Inicial 2013	2.600	477	166.033	(64.966)	236.661	202.841	543.647
<u><i>Polimundo S.A.</i></u>							
Transferencia entre Cuentas Patrimoniales	-	-	-	-	202.841	(202.841)	-
Resultado del Periodo	-	-	-	-	-	142.776	142.776
Revalúo Edificio y Terreno	-	-	20.310	-	-	-	20.310
Reversión de Ingresos	-	-	-	-	(6)	-	(6)
Saldo Final 2013	2.600	477	186.344	(64.966)	439.498	142.776	706.727
<u>Ajuste de Impuestos Diferidos</u>	-	-	-	-	2.900	-	2.900
Saldo Inicial 2014	2.600	477	186.344	(64.966)	442.398	142.776	709.627
Transferencia entre Cuentas Patrimoniales	23.600	14.571	-	-	104.605	(142.776)	-
Pasivo por Impuesto Diferido	-	-	(11.686)	-	-	-	(11.686)
Resultado del Periodo	-	-	-	-	-	67.670	67.670
Saldo Final 2014	26.200	15.048	174.658	(64.966)	547.001	67.670	765.610