

EUROVIAJES & TUR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL.

Euroviajes & Tur S.A. fue constituida mediante escritura pública otorgada por el Notario Primero del Cantón Quito, el 29 de mayo de 1992, aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución 50853 del 25 de junio de 1992, inscrita en el Registro Mercantil el 25 de mayo de 1992 Su domicilio principal es Av. República del Salvador E10-44 Y Naciones Unidas, Cantón Quito. Sus principales actividades son Servicios de venta de Boletos y Turísticos Nacionales e Internacionales

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS

FINANCIEROS

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (Pymes) y constituyen los segundos estados financieros emitidos bajo esta normativa.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión el 03 de mayo del 2013 mediante aprobación de la Junta General Extraordinaria de Accionistas.

b) Responsabilidad y Estimaciones de la Administración

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de Euroviajes & Tur S.A, que manifiesta y expresa que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el

Internacional Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía.

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012.

a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones a corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

b) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

c) Propiedades, planta y equipo

Los elementos de las propiedades, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra, los derechos de importación y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida de valor acumulada. Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que incurrir.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

d) Vida útil de propiedades, planta y equipo

La Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período.

e) Deterioro

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Durante el año 2012 la empresa Euroviajes & Tur S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en los rubros de activos.

f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos 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. El gasto por interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

g) Beneficios de Empleados

i. Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. La Compañía reconoce en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas

sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

iii. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre utilidades del ejercicio antes de impuestos. Es política de la empresa efectuar la provisión en el ejercicio en que ocurren.

h) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

i) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios, Costos y Gastos

i. Ingresos Ordinarios

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos.

ii. Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

iii. Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

iv. Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente de ingresos por intereses originados por inversiones temporales, los cuales son reconocidos por el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

j) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con

la ley de impuesto a la renta promulgada o substancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en los estados de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

k) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración

y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

i. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la factura y no superan su valor recuperable.

Los montos en libros de las cuentas deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

ii. Otros Pasivos Financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

A continuación se presentan los Estados de Situación Financiera comparativos del ejercicio económico 2012 contra el ejercicio económico del 2011.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		ene-dic/12	ene-dic/11
ACTIVO	4	780,150	592,773
ACTIVO CORRIENTE		723,561	534,843
CAJA Y BANCOS		44,643	43,510
CUENTAS POR COBRAR		630,703	466,952
OTROS ACTIVOS CTES.		48,215	24,381
ACTIVO NO CORRIENTE		56,589	57,930
PASIVO	5	464,815	275,605
PASIVO CORTO PLAZO		464,815	268,014
CUENTAS POR PAGAR		227,338	157,013
OBLIG.LABO.IESS Y FISCALES		167,205	50,255
OTRAS CTAS Y PASIVOS X PAG.		70,272	56,061
OTROS PASIVOS CORRIENTES		0	4,685
PASIVO NO CORRIENTE		0	7,591
PATRIMONIO	6	315,335	317,168
CAPITAL		88,000	88,000
APORTES ACCIONISTAS		0	0
RESERVAS		52,221	26,445
RESULTADOS ACUMULADOS		-24,289	64,284
RESULTADO EJERCICIO		199,403	138,439

A continuación se presentan los Estados de Resultados comparativos del ejercicio económico 2012 contra el ejercicio económico del 2011

ESTADO DE RESULTADOS		ene-dic/12	ene-dic/11
VENTAS COMISIONES	7	778,537	552,842
VENTAS BOLETOS Y TOURS		11,148,217	8,038,899
TOTAL VENTAS		11,926,754	8,591,741
COSTO DE VENTAS	8	11,205,638	8,049,156
UTILIDAD EN VENTAS		721,116	542,586
GASTOS VENTAS Y ADMIN.		519,000	415,138
GASTOS DE PERSONAL		281,965	219,667
HONORARIOS COMIS.PER.NATUR.		10,849	9,171
ARRIENDOS INMUEBLES		29,472	26,100
MANTENIM.REPARACIONES		12,582	13,393
PROMOCION Y PUBLICIDAD		3,210	311
SUMINISTROS MATERIALES		14,980	16,531
TRANSPORTE Y FLETES		8,439	2,691
COMISIONES SOCIEDADES		73,913	51,838
INTERESES COMIS.BANCARIOS		5,953	27,219
SEGUROS		6,100	7,698
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES		7,231	4,528
GASTOS DE VIAJE		8,222	1,473
DEPRECIACIONES		14,666	12,553
PROVISION CTAS.INCOBRABLES		249	1,973
SERVICIOS PUBLICOS		21,740	6,208
PAGOS X OTROS SERVICIOS		19,429	13,782
INGRESOS NO OPERACIONALES		1,462	14,055
GASTOS NO OPERACIONALES		4,175	3,063
UTILIDAD O (PERDIDA):		199,403	138,439

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

4. ACTIVOS

Un resumen de efectivo y equivalente de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

CUENTA CONTABLE	ene- dic/12	ene- dic/11	variación	%
ACTIVO	780149.7	592773.09	187376.61	0.316101748
ACTIVO CORRIENTE	723560.59	534843.21	188717.38	0.352846173
CAJA Y BANCOS	44642.92	43509.7	1133.22	0.026045227
CUENTAS POR COBRAR	630702.51	466952.38	163750.13	0.350678435
OTROS ACTIVOS CTES.	48215.16	24381.13	23834.03	0.977560515
ACTIVO NO CORRIENTE	56589.11	57929.88	-1340.77	0.023144705

El Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 registra un total de activos por US \$ 780149, a diciembre de 2011 fue US \$ 592.773, con un incremento del 32%.

5. PASIVOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes, pagos a cuenta de empleados, las obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados, se compone de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio, pasivos por impuestos diferidos y otros pasivos corrientes

CUENTA CONTABLE	ene- dic/12	ene- dic/11	variación	%
PASIVO	464815.01	275605.09	189209.92	0.686525492
PASIVO CORTO PLAZO	464815.01	268014.07	196800.94	0.734293315
CUENTAS POR PAGAR	227338.36	157013.49	70324.87	0.447890624
OBLIG.LABO.IESS Y				
FISCALES	167205	50255.28	116949.72	2.327113091
OTRAS CTAS Y PASIVOS X				
PAG.	70271.65	56060.73	14210.92	0.253491526
OTROS PASIVOS				
CORRIENTES	0	4684.57	-4684.57	0
		0		
PASIVO NO CORRIENTE		7591.02	-7591.02	-1

El incremento es del 32%, los pasivos registran US \$ 464.815, a diciembre 2011 fue US \$ 275605, que representa un aumento del 68%.

6. PATRIMONIO

Empresa Euroviajes & Tur S.A., fue aprobada por la Superintendencia de Compañías para que pueda realizar sus operaciones y actividades económicas en Ecuador, mediante Resolución No. 50583 1992, inscrita en el Registro Mercantil el 25 de mayo de 1992, con un capital suscrito y pagado de US \$ 88.000.00, que corresponden a 10.000. participaciones.

CUENTA CONTABLE	ene- dic/12	ene- dic/11	variación	%
PATRIMONIO	315334.82	317168	-1833.18	0.005779839
CAPITAL	88000	88000	0	0
APORTES ACCIONISTAS	0	0	0	0
RESERVAS	52220.56	26444.92	25775.64	0.974691548
RESULTADOS				
ACUMULADOS	-24288.54	64283.76	-88572.3	1.377833219
RESULTADO EJERCICIO	199402.8	138439.32	60963.48	0.440362463

El patrimonio neto de los accionistas es igual a US \$ 315.334 mientras a diciembre 2011 fue US \$ 317.168, equivalente a una disminución de 1%, antes de la participación de empleados en utilidades y del impuesto a la renta.

7. INGRESOS

Los ingresos ordinarios del ejercicio del 2012 están compuestos:

CUENTA CONTABLE	ene- dic/12	ene-dic/11	variación	%
VENTAS COMISIONES	778537	552842.19	225694.81	0.408244548
VENTAS BOLETOS Y TURS	11148217	8038899.24	3109317.76	0.386784019
TOTAL VENTAS	11926754	8591741.43	3335012.57	0.388164914

Los ingresos de 2012 totalizaron US \$ 11.926.754 (incluye ingresos por reembolso de gastos \$ 11.148.216), comparado con las de 2011 por US \$ 8.591.741, se produce un incremento de S \$ 3.335.013, que representa el 39%.

8. EGRESOS

Los ingresos ordinarios están compuestos

Los gastos por naturaleza se resumen a continuación, y se presentan tanto en el gasto de administración como en el gasto de ventas

CUENTA CONTABLE	ene- dic/12	ene-dic/11	variación	%
COSTO DE VENTAS	1120563	8049155.7	3156482.2	0.39215072
GASTOS VENTAS Y ADMIN.	519000	415137.92	103862.08	0.25018692
INGRESOS NO	1462	14055.01	-12593.01	-

OPERACIONALES				0.89598015
				2
GASTOS NO OPERACIONALES	4175	3063.45	1111.55	0.36284254
				7
UTILIDAD O (PERDIDA):	199403	138439.32	60963.68	0.44036390
				8

El costo de ventas de 2012 es US \$ 11.205.637, en el 2011 registró US \$ 8.054.944, representa un incremento del 39%. La utilidad bruta en ventas es de US \$ 775.899 en 2012 y US \$ 550.852 en 2011, por tanto el incremento es de 41%.

Los gastos de ventas y administrativos totalizan US \$ 523.174.91 en 2012 y US \$ 387.918 en 2011, es decir existe un incremento del 35%. Los gastos financieros en 2012 registran US \$ 5.953. La utilidad del ejercicio 2012 es de US \$ 199402, en tanto que en el 2011 fue de US \$ 132.650, representa el 50% de incremento, lo cual es favorable para la compañía

9. INDICADORES FINANCIEROS

INDICE	2012	2011	VARIACION PORCENTAJE	
Indice de solvencia (act.cte./pas.cte)	\$ 1.56	\$ 2.00	-0.4	-22%
Indice de solidez (pas.tot./act.tot.)	59.6%	46.5%	0.1	28%
Indice patrimonial (pat.tot./act.tot.)	40.4%	53.5%	-0.1	-24%
Capital de trabajo (act.cte.- pas.cte)	258,746	266,829	-8,084	-3%

El índice de solvencia es de US \$ 1.56 por cada dólar de deuda (a diciembre 2011 fue US \$ 2.00), indica que si existe capacidad de pago de obligaciones de corto plazo.

El índice de solidez o la dependencia hacia terceros es el 59.60% (a diciembre 2011 fue el 46.50%) y el índice patrimonial o la participación de los Accionistas es el 40.4% (a diciembre 2011 fue el 53.50%), con relación al activo total, posición que indica un bajo endeudamiento.

El capital de trabajo para el giro del negocio fue de US \$ 258.746 (a diciembre de 2011 fue US \$ 266.829, la disminución es del 8.08%).

INDICE	2012	2011	VARIACION	PORCENTAJE
Indice utilidad bruta / ventas	6.05%	6.32%	-0.27%	-4.26%
Indice utilidad neta / capital	227%	157%	69%	44.04%
Indice productividad: ventas / gastos	22.98	20.70	2.28	11.04%

El índice de utilidad bruta en ventas es el 6.05% (a diciembre de 2011 fue 6.32%), existe una disminución del 0,27%

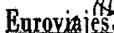
El índice de utilidad neta en ventas

El índice de productividad (ventas / gastos) es US \$ 22.98 de ventas por cada dólar de gasto (a diciembre de 2011 fue US \$ 20.70). Existe un incremento del 2,28% con relación al 2012

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (Estados Financieros, Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Atentamente


Euroviajes

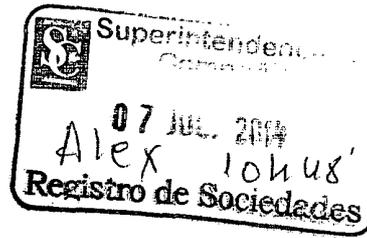
FIRMA AUTORIZADA

JAIME NAVARRETE
CONTADOR GENERAL

Compañía S.A.
6 JUL. 2014

28340

Wite



Quito, 01 de julio del 2014

Señores

Superintendencia de Compañías

PRESENTE:

Adjunto los siguientes documentos para su presentación:

- Acta de Junta de Accionista del año 2012
- Notas contables del año 2012

En espera de su agradecimiento

Atentamente:


FIRMA AUTORIZADA

ANA MORENO

GERENTE GENERAL



-4 JUL 2014

Dra. Ma. Isabel Montesinos A.
C.A.U. - QUITO

*Acta 12 ✓
Notas 12 ✓*