



ESTADOS FINANCIEROS

DINVIAJES S.A.

Estado de Situación Financiera

Al: 31° de Diciembre 2013, 2012 y 1 y 2011

Expresado en dólares estadounidenses

Activos	Nota	31/12/2013	31/12/2012	01/01/2011
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes en Efectivo	4	217.086,33	41.717,20	52.668,51
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	5	185.263,24	230.127,59	357.170,89
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	5	-	5.433,65	89.725,70
Activos por Impuestos Corrientes	6	12.765,31	14.010,69	14.273,35
Otros Activos No Financieros	7	87.121,52	110.150,03	16.436,38
Activos Corrientes Totales		502.236,40	401.439,16	530.274,83
Activos no Corrientes				
Propiedades, Planta y Equipo	8	5.462,17	4.323,32	8.829,45
Activos Intangibles distintos de la plusvalía	9	9.752,84	6.387,74	-
Inversiones	10	481.788,20	166.988,20	-
Activos No corrientes		497.003,21	177.699,26	8.829,45
Total de Activos		999.239,61	579.138,42	539.104,28

DINVIAJES S.A.**Estado de Situación Financiera****Al: 31° de Diciembre 2013, 2012 y 1 y 2011****Expresado en dólares estadounidenses**

Pasivo y Patrimonio	Nota	31/12/2012	31/12/2012	31/12/2011
Pasivos				
Pasivos Corrientes				
Préstamo Bancario	11	-	20.561,51	20.680,17
Cuentas por Pagar Comerciales	12	99.129,06	64.684,46	102.366,63
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	13	131.400,00	-	87.645,80
Dividendos por Pagar	13	6.805,20	6.805,20	6.805,20
Otras Provisiones a corto plazo	14	6.104,54	4.463,06	2.673,79
15% Participación Trabajadores	14	14.342,15	6.869,72	14.864,99
Pasivos por Impuestos Corrientes	6	1.390,79	753,09	14.723,39
Otras Cuentas por Pagar	12	24.117,45	7.692,06	15.359,59
Pasivos Corrientes Totales		283.289,19	111.829,10	265.119,56
Pasivos No Corrientes				
Otras Provisiones a Largo Plazo	15	27.122,87	18.437,15	8.462,95
Pasivos No Corrientes		27.122,87	18.437,15	8.462,95
Pasivos Totales		310.412,06	130.266,25	273.582,51
Patrimonio				
Capital Emitido	16	72.773,00	72.773,00	72.773,00
Aporte Futura Capitalización	16	372.446,51	189.046,51	24.058,31
Otras Reservas	16	49.596,12	47.432,22	41.073,11
Resultado Proveniente Adopción NIIF	16	(2.144,25)	(2.144,25)	1.132,59
Ganancias (Pérdidas) Acumuladas		139.600,79	120.125,65	62.893,62
Resultado del Ejercicio		60.154,85	21.639,04	63.591,14
ORI Otros Resultados Integrales		(3.599,47)	-	-
Total Patrimonio		688.827,55	448.872,17	265.521,77
Total de Pasivos y Patrimonio		999.239,61	579.138,42	539.104,28

DINVIAJES S.A.**Estado de Resultados Integrales****Del 1° de Enero al 31° Diciembre 2013, 2012 y 2011****Expresado en dólares estadounidenses**

Estado de Resultados por Función	Nota	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Ingresos de Actividades Ordinarias	17	449.651,11	412.297,03	439.206,21
Otros Ingresos	17	5.343,28	99,60	1.396,17
Total Ingresos		454.994,39	412.396,63	440.602,38
Gasto de Administración	17	(93.815,96)	(109.161,92)	(80.635,11)
Gasto de Ventas	17	(209.747,12)	(210.935,98)	(207.753,36)
Costos Financieros	17	(41.101,35)	(34.458,38)	(51.335,29)
Otros Gastos	17	(14.715,64)	(12.042,23)	(1.778,68)
Total Gastos		(359.380,07)	(366.598,51)	(341.502,44)
Ganancia antes de Participación trabajadores e Impuesto Renta		95.614,32	45.798,12	99.099,94
15% Participación Trabajadores	14	(14.342,15)	(6.869,72)	(14.864,99)
Impuesto a la renta	6	(21.117,32)	(17.289,36)	(20.643,81)
Ganancia procedente de Operaciones Continuas		60.154,85	21.639,04	63.591,14
Ganancia		60.154,85	21.639,04	63.591,14

DINVIAJES S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Del 1° de Enero al 31° Diciembre 2013, 2012 y 2011

Expresado en dólares estadounidenses

	Nota	Capital Emitido	Aporte Futura Capitalización	Reservas		Resultado proveniente adopción NIIF	Ganancias Pérdidas Acumuladas	Patrimonio
				Legal	otras			
Saldo Inicial Periodo Actual 01/01/11	16	72.773,00	24.058,31	18.574,69	22.603,86	-	126.484,76	264.494,62
Cambios en el Patrimonio		72.773,00	24.058,31	18.574,69	22.603,86	-	126.484,76	264.494,62
Resultado Integral								-
Ganancia (Pérdida)			-			-	-	-
y otros cambios		-	-			-		-
Saldo Final Periodo Actual 31/12/11	16	-	164.988,20	6.253,67		(2.144,25)	15.279,93	184.377,55
Saldo Inicial Periodo Actual 01/01/12	16	72.773,00	189.046,51	24.828,36	22.603,86	(2.144,25)	141.764,69	448.872,17
Cambios en el Patrimonio		72.773,00	189.046,51	24.828,36	22.603,86	(2.144,25)	141.764,69	448.872,17
Resultado Integral							(3.599,47)	(3.599,47)
Ganancia (Pérdida)							60.154,85	60.154,85
y otros cambios								-
Saldo Final Periodo Actual 31/12/12	16		183.400,00	2.163,90		-	(2.163,90)	183.400,00
Saldo Inicial Periodo Actual 01/01/13	16	72.773,00	372.446,51	26.992,26	22.603,86	(2.144,25)	196.156,17	688.827,55

DINVIAJES S.A.**Estados de Flujos de Efectivos****Del 1° de Enero al 31° Diciembre 2013, 2012 y 2011****Expresado en dólares estadounidenses**

	Nota	01-01-2013 31-12-2013	01-01-2012 31-12-2012	01-01-2011 31-12-2011
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación				
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		511.427,56	571.197,96	208.734,98
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(327.582,12)	(579.180,76)	(166.363,79)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación		183.845,44	(7.982,80)	42.371,19
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión				
Importes Procedentes de la venta de Propiedades, Planta y Equipo		(7.905,00)	(2.407,00)	-
Compras de Propiedades, Planta y Equipo				
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión		(7.905,00)	(2.407,00)	-
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación				
Pagos de Préstamos		(571,31)	(561,51)	(29.319,83)
Otras entradas (salidas)				(8.248,41)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación		(571,31)	(561,51)	(37.568,24)
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo		175.369,13	(10.951,31)	4.802,95
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	4	41.717,20	52.668,51	47.865,56
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	4	217.086,33	41.717,20	52.668,51

DINVIAJES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO: AL 31° DE DICIEMBRE 2013, 2012 Y 2011

En dólares estadounidenses

1. PRESENTACION Y ACTIVIDADES

a) Información General.-

DINVIAJES S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, capital de la República del Ecuador el 17 de Marzo de 1982 y se inscribió en el registro mercantil el 07 de Abril de 1982.

Al 31 de Diciembre del 2013, el personal total de la Compañía alcanza 11 empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

a) Actividades.-

Su objetivo principal es actuar como agencia de viajes. La agencia de viajes actúa como intermediario entre la línea aérea y el cliente, y por este servicio la compañía recibe comisión por ventas por parte de la línea aérea. La compañía ofrece los siguientes servicios:

- Emisión de boletos nacionales e internacionales,
- Venta de servicios turísticos: alojamientos, cruceros, seguros, alquiler autos.

DINVIAJES dentro del mercado turístico ecuatoriano es considerada como una compañía mediana y está dentro de las seis mejores agencias de Quito, según indica las estadísticas de la International Air Transport Association (IATA), que es la institución que regula las líneas aéreas a nivel mundial. Los lineamientos de Dinviajes se rigen en base al manual de “Agente de Viajes”.

Manual del agente de viajes.- Normalmente conocido como el “Manual”, y significa la publicación editada con la autorización de la Conferencia de Agencias de Pasaje y que contiene los criterios de acreditación adoptados por la asamblea o el conjunto del Programa de Agencias, así como las resoluciones IATA relativas al Programa de agencias. Se entrega una copia del Manual a cada Local aprobado y a cada solicitante que desee conseguir su acreditación de la IATA y forma parte del contrato de agencia IATA.

Manual del BSP¹ para agentes².- Normalmente llamado manual BSP, que significa la publicación descrita en el Anexo “I” a la resolución 850 – Plan de facturación y pagos. Contiene las normas y procedimientos

¹ BSP.- Es un sistema estandarizado para líneas aéreas y agentes que le proporciona un método simplificado para la venta y administración del transporte aéreo de pasajeros. (Manual BSP para agentes –Agentes locales – BSP Enero Ecuador; 2012).

aplicables a los Agentes que operan bajo las condiciones del BSP y se publica con la autorización de la Conferencia de Agencias de Pasaje con una descripción general del Procedimiento de Consulta Global.

Miembro.- Significa una compañía aérea que es miembro de la IATA.

Nombrado.- Significa que el agente está autorizada para representar al Miembro en la promoción y la venta de transporte de pasaje aéreo de acuerdo con y sujetas a todos los términos y condiciones del Contrato de Agencia de Venta de Pasajes. (Manual del Agente de Viajes, 2011; 19).

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES, las cuales han sido adoptadas según resolución 08. G.DSC10 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador y que se publicó en el Registro Oficial No. 498 de Diciembre 2008. En adelante pueden utilizarse las denominaciones Norma Internacional de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES o NIIF para PYMES.

Los estados financieros al 31 de Diciembre 2011 fueron preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y principios de contabilidad generalmente aceptados, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores) y el año 2011 fue el período de transición como se define en la Sección 35: Transición a la NIIF para las PYMES. Para la preparación de estados financieros del 1 de Enero al 31 de Diciembre 2012 fueron preparados según NIIF para las PYMES.

Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las Adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de DINVIAJES al 31 de Diciembre de 2013, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo, que se incluyen en el presente a efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a NIIF para la PYMES.

2.2 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la sección 35: Transición NIIF para las PYMES, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el fin 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. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los principales criterios contables aplicados en la elaboración de los estados financieros adjuntos, han sido los siguientes:

3.1 Período Contable

² Agente.- Significa un agente de venta de pasajes que ha sido debidamente autorizado para reportar bajo las reglas BSP. (Manual BSP para agentes de viaje Ecuador; 2012). [...\\ATA\\manual agentes ecuador chapter14 spanish.pdf](#)

Los estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera al: 31° de Diciembre 2013, 2012 y 2011
- Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos de doce meses terminados al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011.

3.2 Moneda Funcional

La compañía, de acuerdo con lo establecido en la NIIF para PYMES sección 30 “Conversión de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se considero que el principal ambiente económico, en el cual opera la compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América, se considerarán moneda extranjera.

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

3.3 Instrumentos Financieros

Conforme la sección 11, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas 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 a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio es de 30 días. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

3.5 Gastos Anticipados

Todos los gastos anticipados son reconocidos como gastos durante el período que concurre.

3.6 Propiedad Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo se valoran a su costo de adquisición o al costo atribuido inicial conforme lo definido en la sección 17.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registran directamente en resultados como gasto del período en que se incurren.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de propiedad planta y equipo se reconocen como resultados del periodo y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Las vidas útiles y porcentaje de depreciación, según clase de activo son las siguientes:

Bien	Vida Útil	%
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Vehículos	5	20
Equipo de Computación	3	33

En lo que se refiere a Activos Intangibles:

Intangible	Amortización	%
Software	5	20

3.7 Préstamos

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

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

3.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales 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 intereses (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. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 días. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 12.

Las cuentas por pagar comerciales 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 pasivos no corrientes.

3.9 Impuesto a las Ganancias

El resultado por impuesto a las ganancias del período, resulta de la aplicación del impuesto a la renta sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes en Ecuador; a la fecha de cierre de cada período, siendo:

- de un 22% a Diciembre del 2013,
- de un 23% a Diciembre del 2012, y
- de un 24% a Diciembre del 2011.

3.9.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el período. 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 pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios.

3.10 Provisiones

3.10.1 General

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización para DINVIAJES, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que DINVIAJES tendrá que desembolsar para pagar la obligación.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

3.10.2 Provisión Indemnizaciones al personal por años de servicios

El costo de los beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

3.11 Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos se reconocen sobre la base de devengado.

- **Ingresos ordinarios**

Conforme a lo indicado en la sección 23, cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una prestación de servicios, los ingresos ordinarios asociados con la transacción deben reconocerse considerando el grado de avance de la prestación a la fecha del balance general. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las siguientes condiciones:

- a) El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad;
- b) Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad;
- c) El grado de avance de la transacción a la fecha del balance general puede ser medido con fiabilidad; y
- d) Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

3.12 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.

3.13 Adopción por primera vez

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, dictaminó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2010, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de Enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de Diciembre del 2011, la Compañía preparará sus estados financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Desde el 1 de Enero del 2012, los estados financieros de la Compañía serán preparados de acuerdo a NIIF.

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

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

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la norma.

3.13.1 Exenciones a la aplicación retroactiva efectuadas por la Compañía

La sección 17 de NIIF para las PYMES, establece las exenciones al momento de preparar los primeros estados financieros, ya que algunas consideraciones son impracticables.

La Compañía podría realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la Sección 32: Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Según la Sección 28 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la Sección 35, permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

DINVIAJES S.A. aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF para PYMES.

3.13.2 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de Enero 2011y al 31 de Diciembre del 2011

	Nota	31/12/2011	01/01/2011
Patrimonio según NEC		264.389,18	264.389,18
<u>Detalle Ajustes Adpción NIIF:</u>			
Clientes	a	-	(3.276,84)
Desahucio	b	(429,29)	(2.012,51)
Jubilación Patronal	b	3.574,39	-
Subtotal		3.145,10	(5.289,35)
Patrimonio según NIIF		267.534,28	259.099,83

3.13.3 Explicación resumida de los ajustes por adopción NIIF

- a) **Baja en cuentas de Activos y Pasivos financieros:** Nos acogimos a la sección 35 numeral 35.9 literal “a”, y que corresponden a cartera morosa de años anteriores de difícil cobro, y su detalle es el siguiente:

Partida	Valor
Cuentas por Cobrar Clientes	4.554,96
Cheques Protestados	3.039,00
Provisión para Incobrables	(4.317,12)
Total Ajuste NIIF	3.276,84

- b) **Incremento y decremento en las obligaciones por beneficios definidos:** Según la sección 28 Beneficios a empleados, se incrementó la provisión por desahucio, con un ajuste de usd 2.441,80. En lo referente a jubilación patronal se redujo la provisión con un ajuste de usd 3.574,39, y solo se tomó en consideración para el ajuste al personal que labora más de diez años en la compañía.

Estos ajustes se realizaron en base a estudio actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación.

Bajo NEC, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal en el año 2010, no así los años anteriores no registró ninguna provisión de bonificación por desahucio y jubilación patronal.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011, es el siguiente:

	Saldo al		
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Banco Pichincha	69.837,22	32.356,32	45.642,46
Banco Produbanco	5.669,66	6.116,56	4.975,34
Banco Rumiñahui	11.579,45	3.244,32	2.050,71
Inversiones Temporales	130.000,00	-	-
Total	217.086,33	41.717,20	52.668,51

Todas las cuentas bancarias están conciliadas.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31° de Diciembre 2013, 2012 y 2011, la composición de este rubro, es el siguiente:

	Saldo al 31-12-2013					
	Vencidas menor a 30 días	Vencidas entre 31 a 60 días	Vencidas entre 61 a 90 días	Vencidas entre 91 a 120 días	Vencidas mas de 121 días	Total
Deudores Comerciales:						
Clientes No relacionados	76.449,89	62.277,40	11.366,06	2.586,98	51.138,48	203.818,81
Clientes Relacionados	-	-	-	-	-	-
Provisión Incobrable	(29.840,74)	-	-	-	-	(29.840,74)
Total Deudores comercial Neto	46.609,15	62.277,40	11.366,06	2.586,98	51.138,48	173.978,07
Otras cuentas por cobrar	11.172,97	112,20	-	-	-	11.285,17
Total Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	57.782,12	62.389,60	11.366,06	2.586,98	51.138,48	185.263,24

	Saldo al 31-12-2012					
	Vencidas menor a 30 días	Vencidas entre 31 a 60 días	Vencidas entre 61 a 90 días	Vencidas entre 91 a 120 días	Vencidas mas de 121 días	Total
Deudores Comerciales:						
Clientes No relacionados	67.687,05	90.048,88	30.517,02	8.051,17	61.858,00	258.162,12
Clientes Relacionados	874,70	320,00	877,45	250,00	3.057,78	5.379,93
Provisión Incobrable	(676,87)	(900,49)	(305,17)	(80,51)	(27.877,70)	(29.840,74)
Total Deudores comercial Neto	67.884,88	89.468,39	31.089,30	8.220,66	37.038,08	233.701,31
Otras cuentas por cobrar	490,20	-	1.369,73	-	-	1.859,93
Total Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	68.375,08	89.468,39	32.459,03	8.220,66	37.038,08	235.561,24

	Saldo al 31-12-2011					
	Vencidas menor a 30 días	Vencidas entre 31 a 60 días	Vencidas entre 61 a 90 días	Vencidas entre 91 a 120 días	Vencidas mas de 121 días	Total
Deudores Comerciales:						
Clientes No relacionados	23.813,43	18.960,96	615,46	161.464,37	142.499,19	347.353,41
Clientes Relacionados	9.235,00	2.134,76	8.375,94	14.957,54	63.398,40	98.101,64
Provisión Incobrable	(298,13)	(189,61)	(6,15)	(760,32)	(6.363,46)	(7.617,67)
Total Deudores comercial Neto	32.750,30	20.906,11	8.985,25	175.661,59	199.534,13	437.837,38
Otras cuentas por cobrar	7.174,28	-	1.884,93	-	-	9.059,21
Total Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	39.924,58	20.906,11	10.870,18	175.661,59	199.534,13	446.896,59

6. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31° de Diciembre 2013, 2012, y 2011, los Activos por impuestos corrientes, a continuación el detalle:

	Saldo al		
	31/12/2013	31/12/2011	01/01/2011
Activos por impuesto corriente			
Retenciones en la Fuente	3.594,74	4.040,41	3.406,02
Crédito Tributario IVA	2.189,77	2.056,74	-
Retenciones en la Fuente anterior	6.980,80	7.913,54	5.780,75
Crédito Tributario IVA anterior	-	-	5.086,58
Total	12.765,31	14.010,69	14.273,35

Las retenciones en la fuente, están liquidadas con el impuesto a la renta:

	Saldo al		
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Retenciones liquidas con Impuesto Renta			
Impuestos a la Renta	21.117,32	17.289,36	20.643,81
(-) Retenciones en la Fuente	(24.712,06)	(21.329,77)	(24.049,83)
Saldo a favor	(3.594,74)	(4.040,41)	(3.406,02)

Los Pasivos por impuestos corrientes, a continuación el detalle:

	Saldo al		
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Pasivos por impuesto corriente			
Impuesto retenido compras/Trab.	848,37	528,41	322,82
IVA por Pagar	0,02	-	14.400,57
Retenciones IVA por Pagar	542,40	224,68	-
Total	1.390,79	753,09	14.723,39

El impuesto al valor agregado IVA en Diciembre 2013, se compensó con el crédito tributario y las retenciones del IVA realizadas por los clientes.

7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31° de Diciembre 2013, 2012 y 2011, el detalle del rubro Otros Activos No Financieros corrientes es el siguiente:

	Saldo al		
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Anticipo Líneas Aéreas	87.121,52	99.710,31	-
Proveedores Servicios	-	10.139,72	16.436,38
Gastos Legales	-	300,00	-
Total	87.121,52	110.150,03	16.436,38

El anticipo a líneas aéreas, corresponden a boletos aéreos que son facturados en el año 2014, ya que algunos clientes solicitan que se entregue para el siguiente mes, sin embargo DIN VIAJES S.A. por pertenecer a la IATA, está obligada a pagar a las líneas aéreas.

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31° de Diciembre 2013, 2012 y 2011, continuación se presenta los saldos de:

Clases de Propiedades, Planta y Equipo	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Muebles y Enseres	11.495,10	11.495,10	14.935,50
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(9.865,37)	(9.350,09)	(11.903,36)
Muebles y Enseres Neto	1.629,73	2.145,01	3.032,14
Equipo de Oficina	4.084,46	4.084,46	6.330,52
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	(3.587,64)	(3.397,17)	(2.748,62)
Equipo de Oficina Neto	496,82	687,29	3.581,90
Equipo de Computación	8.753,00	5.946,00	11.864,00
Depreciación Acumulada Equipo de Coputación	(5.732,26)	(4.963,34)	(10.351,10)
Equipo de Computación Neto	3.020,74	982,66	1.512,90
Vehículos	967,42	967,42	967,42
Depreciación Acumulada Vehículos	(652,54)	(459,06)	(264,91)
Vevículos Neto	314,88	508,36	702,51
Total Propiedad Planta y Equipo Neto	5.462,17	4.323,32	8.829,45

9. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE PLUSVALÍA

Los activos intangibles son registrados de acuerdo a la Sección 18, a su costo de adquisición menos amortización acumulada.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como finitas. Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados linealmente a lo largo de su vida útil estimada.

Anualmente, o cada vez que existan indicadores de que el activo pueda estar deteriorado, se efectuarán pruebas de deterioro.

Clase de Intangible	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Software	20.148,00	15.050,00	-
Amortización Software	(10.395,16)	(8.662,26)	-
Neto Software	9.752,84	6.387,74	-

En el año 2011, el software se lo consideraba dentro de equipos de computación. A la adopción de NIIF se reclasificó estos rubros a Intangible.

10. INVERSIONES

A continuación se presenta un detalle de las inversiones en asociadas de DINVIAJES S.A., los movimientos en las mismas durante los períodos terminados al 31° de Diciembre 2013.

Soiedad	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje Participación	Saldo Al:		
				31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
PROMOTORA DE VIAJES Y TURISMO S.A PROVITUR	Ecuador	USD US\$	99,99%	479.788,20	164.988,20	-
CESION ACCIONES DE INMORIGOLINO				2.000,00	2.000,00	-
Total Inversiones				481.788,20	166.988,20	-

El capital para la inversión de DINVIAJES S.A., proviene del aporte de la compañía SINVES S.A., que desde el 02 de Julio 2012 es el nuevo accionista mayoritario.

En Mayo 25 de 2012, la compañía INMORIGOLINO S.A., cede a DINVIAJES S.A. 899 acciones con un valor nominal de USD 1,00 cada acción y por esta transacción se reconoce una deuda al cedente por USD 2.000,00.

11. PRESTAMO BANCARIO

Al 31° de Diciembre 2013, 2012 2011, el detalle de este rubro es el siguiente:

Clase de Préstamo	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Préstamo Banco	-	20.000,00	20.000,00
Interés porción corriente Banco	-	561,51	680,17
Total	-	20.561,51	20.680,17

La línea de crédito entregada por el Banco Rumiñahui tiene vencimiento el 13 de Febrero 2013. El crédito fue recibido con interés inicial del 11.23% anual y que corresponde a la tasa efectiva del 11.66% anual.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31° de Diciembre 2012, 2011 y Enero 1° 2011, un resumen de cuentas por pagar comerciales, como se muestra:

Cuentas por Pagar Comerciales	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Cuentas por Pagar Comerciales	44.877,45	8.114,79	25.190,49
Líneas Aéreas	54.251,61	13.572,71	48.892,15
Tarjeta Corporativa	19.990,20	44.328,60	27.884,68
Total cuentas por pagar Comerciales	119.119,26	66.016,10	101.967,32

Un resumen Otras cuentas por pagar, como se muestra:

Otras cuentas por Pagar	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
IESS	2.938,81	2.669,48	2.608,18
Reembolsos Pasajeros	949,28	3.331,64	4.388,27
Anticipo Clientes	219,16	1.690,94	8.363,14
Total otras cuentas por pagar	4.107,25	7.692,06	15.359,59

13. CUENTAS POR PAGAR ENTIDADES RELACIONADAS

Al 31° de Diciembre 2013, 2012 y 2011, a continuación se presentan los saldos de los siguientes rubros:

	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Cuentas por Pagar Relacionadas	131.400,00	-	88.045,11
Dividendos por Pagar (a)	6.805,20	6.805,20	6.805,20

En el cambio de accionista principal, las partes relacionadas variaron también.

(a) Dividendo por pagar a PREGUISA por USD 6.805,20.

14. OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO

Al 31° de Diciembre 2012, 2011 y Enero 1° 2011, el desglose de otras provisiones a corto plazo contempla los Beneficios sociales para empleados, y es el siguiente:

	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Décimo Tercer Sueldo	989,97	862,17	841,76
Décimo Cuarto Sueldo	1.501,67	1.457,50	984,39
Vacaciones	2.898,01	1.722,77	588,03
Fondos de Reserva	714,89	-	-
15% Participación Utilidades	14.342,15	6.869,72	14.864,99
Total otras Provisiones c/p	20.446,69	10.912,16	17.279,17

15. OTRAS PROVISIONES A LARGO PLAZO

Al 31° de Diciembre 2013, 2012, y 2011, el detalle de los beneficios post empleo de los trabajadores es el siguiente:

	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Jubilación Patronal	19.128,60	12.513,69	4.699,68
Desahucio	7.994,27	5.923,46	3.763
Total provisiones L/P	27.122,87	18.437,15	8.462,95

Además se provisionó indemnizaciones laborales según lo estipulado Art. 185 del Código de Trabajo .

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre 2013, 2012 y 2011 por la compañía Actuaría Consultores Cia. Ltda.

16. PATRIMONIO

16.1 Capital Emitido.-

El capital social autorizado consiste de 72,773 acciones de USD 1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Los cambios en el capital social, es reflejado conforme el siguiente cuadro comparativo:

	Tipo Moneda						
	Sucres 17/03/1982	Sucres 01/08/1994	Sucres / USD 30/01/1995	USD 16/05/2002	USD 24/11/2003	USD 16/08/2005	USD 09/08/2006 Hasta la fecha
Constitución Compañía	1.000.000,00						
Aumento de Capital		3.000.000,00	5.000.000,00	12.100,00	19.800,00	48.612,00	72.773,00
Conversión por dolarización			200,00				

16.2 Aporte Futura Capitalización.-

Corresponde a aportes en efectivo realizados por los accionistas para una futura capitalización.

16.3 Otras reservas.-

Al 31° de Diciembre 2013, 2012 y 2011, la compañía mantiene las siguientes reservas:

	Al 31/12/ 2013	Al 31/12/ 2012	Al 31/ 12/ 2011
Reserva Legal	26.992,26	24.828,36	18.469,25
Reserva Estatutaria	105,44	105,44	105,44
Reserva Capital	22.498,42	22.498,42	22.498,42
Total reservas	49.596,12	47.432,22	41.073,11

16.4 Ganancias – Pérdidas Acumuladas

Son los resultados netos por distribuir a los accionistas.

16.5 Resultado Proveniente Adopción NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución No. SC.G.ICL.CPAIFRS.11-007 del 09 de Septiembre 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de Octubre 2011, determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y que se registraron en el Patrimonio en una subcuenta “Resultado Proveniente Adopción NIIF por primera vez”, separada del resto de los resultados acumulados, y que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

17. INGRESOS Y GASTOS

En general, los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias del ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con los aportes de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad.

A continuación se presenta un detalle de los ingresos ordinarios de la Compañía por cada segmento operativo:

Ingresos de Actividades Ordinarias	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Comisiones Líneas Aéreas	168.155,06	170.308,67	214.110,75
FEE Boletos	162.301,96	168.987,36	114.669,14
Comision paquetes turísticos	115.573,72	72.026,00	109.223,27
Publicidad	3.620,37	975,00	1.203,05
Otros	5.343,28	99,60	1.396,17
Total	454.994,39	412.396,63	440.602,38

El resumen de Gastos de la Compañía es como sigue:

	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Gasto de Administración	93.815,96	109.161,92	80.635,11
Gasto de Ventas	209.747,12	210.935,98	207.753,36
Costos Financieros	41.101,35	34.458,38	51.335,29
Otras Gastos	14.715,64	12.042,23	1.778,68
Total	359.380,07	366.598,51	341.502,44

Resumen del Resultado	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Ganancia antes de Participación Utilidades	95.614,32	45.798,12	99.099,94
Trabajadores e Impuesto Renta			

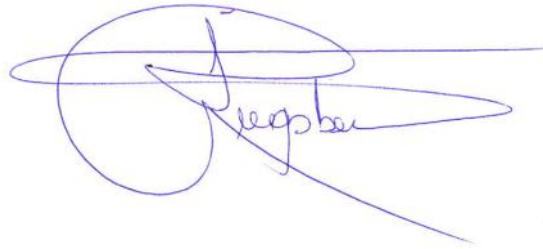
18. HECHOS POSTERIORES

No han ocurrido hechos posteriores que puedan tener un efecto significativo sobre la situación financiera o resultados de la Compañía.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 18 de Marzo del 2014 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación.

Elaborado por:



Ing. CPA. Diego Cárdenas
CONTADOR REG. 17-3958
DINVIAJES S.A.