



**SOUTH AMERICAN TOURS  
SOUTHTOURSA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE  
2013**

**SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A. con número de RUC 1791435206001, fue constituida el 25 de junio de 1999 bajo la normativa vigente en el Ecuador ante el Notario Vigésimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito, provincia de Pichincha, Ecuador.

Su objeto social contempla la promoción del turismo interno y externo, realizando actividades de mediación entre los prestadores de servicios debidamente autorizados y los viajeros, prestación de turismo receptivo interno y externo, inclusive el turismo ecológico.

El capital suscrito es de USD \$ 4.000,00 divididos en 4.000 acciones de USD \$ 1,00 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

*(Expresado en Dólares)*

Nombre	Número de acciones	Valor nominal	Capital	Porcentaje
SOUTH AMERICAN TOURS DE URUGUAY AGENCIA DE VIAJES SA	3.600	1,00	3.600,00	90%
BUKER FEDERICO	400	1,00	400,00	10%
<b>Total</b>	<b>4.000</b>		<b>4.000,00</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre de 2013, se genera una utilidad por acción de USD \$ 28,62 sobre el valor nominal. Para mayor información al respecto, remitirse al estado de resultados integrales.

Su oficina está ubicada en la Av. Coruña E12-148 y Valladolid en la ciudad de Quito, las actividades para las que fue constituida las desarrolla a nivel nacional.

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre 2013 sus administradores son los que se indican a continuación:

Nombre	Cargo	Fecha de nombramiento
Buker Federico	Presidente	18/09/2001
Bauer Judith	Gerente General	01/06/2013

**2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF'S**

A criterio de la Administración de la Compañía, los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las NIIFs y en las políticas contables definidas por la Empresa.

### **3. BASES DE ELABORACIÓN**

Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptadas en Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's exigen la determinación y aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes adoptadas por la Compañía se establecen en la nota 5.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

### **4. MONEDA FUNCIONAL**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### **5. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía para la preparación de sus Estados Financieros:

#### **A. Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

#### **B. Presentación de los estados financieros**

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza".

**SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

**C. Ingresos**

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se lo reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

**D. Activos fijos y otros activos.**

***Medición Inicial***

Un elemento de activos fijos, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

***Reconocimiento***

Todo bien adquirido igual o superior a USD \$ 400,00 será capitalizado. En el caso de vehículos, terrenos y edificios, se deberá capitalizar en todos los casos independientemente de su valor.

***Vidas útiles***

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos nuevos, serán los siguientes:

**SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles de oficina	10	10,00%
Equipos de oficina	10	10,00%
Equipos de computación	5	20,00%
Vehículos	10	10,00%
Edificios	40	2,50%
Software	5	20,00%
Licencias	5	20,00%

Para efectos de la depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo comprados a partir de enero de 2012, se utilizará los valores residuales para cada clase, en los siguientes porcentajes sobre el costo de activación:

Detalle del activo	Valor residual
Muebles de oficina	0%
Equipos de oficina	0%
Equipos de computación	0%
Vehículos	10%
Edificios	5%
Software	0%
Licencias	0%

Los valores residuales deberán ser revisados por lo menos al final de cada año y serán modificados en función de las probabilidades de venta que exista para cada clase de activos, los cambios en el valor residual serán tratados en forma prospectiva conforme lo establece la NIC 8.

***Medición posterior***

La Compañía medirá los elementos que compongan sus activos fijos, de acuerdo a:

- a. Modelo de costo para todas las clases de bienes excepto maquinarias e inmuebles :

Costo
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor
(=) Propiedad, Planta y Equipo.

- b. Modelo de revaluación para maquinaria e inmuebles:

Valor Razonable (Incluye revaluación)
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor
(=) Activos fijos

Las revaluaciones deberán hacerse cuando exista una evidencia objetiva de que el valor de mercado de los activos difiere sustancialmente de su importe en libros, al menos se deberá valorar los activos cada 5 años.

### ***Depreciación***

Cuando se revalúe un elemento de activos fijos, la Depreciación Acumulada será re expresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros del mismo después de la revaluación sea igual a su importe revaluado.

### **D. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.**

***Provisión:*** La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

***Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio:*** Se debe contratar los servicios de un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías para la determinación de las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 64 de la NIC 19, para el reconocimiento de esta obligación, el Actuario contratado para el efecto, deberá utilizar el método de “la unidad de crédito proyectada” para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Las utilidades o pérdidas actuariales no deben reconocerse cuando se producen variaciones normales en el sueldo, únicamente serán reconocidas si se producen cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos que se deban a la variación en los siguientes factores:

- Tasas de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios inesperadamente altas o bajas para los empleados, así como variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica;
- El efecto de los cambios en las estimaciones de: las tasas futuras de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios de los

empleados, así como el efecto de las variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica cubiertos por el plan;

- El efecto de las variaciones en la tasa de descuento.

**E. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.**

***Impuestos Diferidos***

Los efectos sobre los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar/pagar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar/liquidar el Impuesto a la Renta generado sobre las diferencias presentadas entre la base fiscal y la base contable.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

***Medición***

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

***Impuesto a la renta corriente***

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

***Impuesto a la renta diferido***

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

**SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

**6. CAJA - BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía tiene saldo disponible en sus cuentas de fondos fijos y bancos. A la fecha indicada existe en efectivo y sus equivalentes USD \$ 42.884,31 de acuerdo al siguiente cuadro:

*(Expresado en Dólares)*

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valores</b>
111210001-EC-01000	Produbanco	31.843,80
111210002-EC-01000	Banco del Pacifico	1.281,55
111300001-EC-01000	Fondo Fijo Quito Administración	500,00
111300002-EC-01000	Fondo Fijo Quito Operaciones	5.000,00
111300003-EC-02000	Fondo Fijo Galápagos Administración	258,96
111300004-EC-02000	Fondo Fijo Galápagos Operaciones	4.000,00
<b>TOTAL</b>		<b>42.884,31</b>

**7. CUENTAS POR COBRAR**

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 diciembre de 2013 son los siguientes:

*(Expresado en Dólares)*

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valores</b>
113100001-EC-00000	Créditos por Ventas SAT Uruguay (1)	393.920,97
113100002-EC-00000	Créditos por Ventas Moneda Nacional	500,43
<b>TOTAL</b>		<b>394.421,40</b>

Las cuentas por cobrar presentadas, tienen una antigüedad que en promedio, no supera los 30 días, por tanto, se trata de una cartera relativamente sana.

- (1) La cuenta por cobrar se genera por transacciones realizadas con SOUTH AMERICAN TOURS DE URUGUAY AGENCIA DE VIAJES S.A. empresa relacionada con la cual se celebró un contrato de servicios para la operación de paquetes de turismo receptivo.

Producto de la aplicación del contrato antes citado, durante el año 2013 SAT ECUADOR recibió de su relacionada el monto total de USD \$ 3.558.737,71 por concepto de reembolso de gastos operativos y USD \$ 568.593,35 por comisiones, según lo indicado a continuación:

**SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

*(Expresado en Dólares)*

MES	REEMBOLSOS COBRADOS	COMISIÓN FIJA	COMISIÓN VARIABLE	TOTAL OPERACIONES
ENERO	350.920,77	35.000,00	14.036,83	399.957,60
FEBRERO	278.304,75	35.000,00	12.523,71	325.828,46
MARZO	388.837,05	35.000,00	15.553,48	439.390,53
ABRIL	309.839,69	35.000,00	12.393,59	357.233,28
MAYO	236.467,39	35.000,00	10.641,03	282.108,42
JUNIO	147.287,45	35.000,00	7.364,37	189.651,82
JULIO	195.309,80	35.000,00	9.765,49	240.075,29
AGOSTO	291.187,71	35.000,00	13.103,45	339.291,16
SEPTIEMBRE	335.842,41	35.000,00	13.433,70	384.276,11
OCTUBRE	405.303,13	35.000,00	14.185,58	454.488,71
NOVIEMBRE	419.731,47	35.000,00	14.690,60	469.422,07
DICIEMBRE	199.706,93	35.000,00	10.901,52	245.608,45
<b>TOTAL</b>	<b>3.558.738,55</b>	<b>420.000,00</b>	<b>148.593,35</b>	<b>4.127.331,90</b>

**8. ANTICIPOS**

Los anticipos entregados a los proveedores que conforman los saldos al 31 de diciembre del 2013 se presentan a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

Código	Cuentas	Saldo al
		31/12/2012
	<b>ANTICIPOS</b>	
113210003-EC-00000	Anticipo a Proveedores	70.313,17
113210005-EC-00000	Floating	16.953,60
	<b>TOTAL</b>	<b>87.266,77</b>

El período de recuperación de los anticipos entregados a proveedores es de 30 a 60 días cuando se efectiviza el servicio.

**9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El saldo del crédito tributario a favor de la compañía de Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta al 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

Código	Cuentas	Valores
113400001-EC-00000	Anticipos Impuesto a la Renta (1)	3.344,33
113400003-EC-00000	Retención IVA	4.356,85
113400004-EC-00000	Retenciones en la Fuente (1)	409,09
113400005-EC-00000	Crédito Tributario IVA	22.756,15
<b>TOTAL</b>		<b>30.866,42</b>

**SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(1) Estos valores podrán ser compensados con el Impuesto a la Renta por pagar

**10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los movimientos de los distintos elementos de propiedad, planta y equipo, de enero a diciembre de 2013, son los siguientes:

*Costo*

*(Expresado en Dólares)*

Cuentas	Saldo diciembre 2012	Compras	Ventas	Saldo diciembre 2013
Muebles de Oficina	10.943,34	680,70	-	11.624,04
Equipo de Oficina	2.548,32	-	-	2.548,32
Equipo de Computación	10.105,53	2.527,48	1.609,58	11.023,43
Inmuebles	105.000,00	-	105.000,00	-
Terreno	96.000,00	-	96.000,00	-
<b>SUBTOTAL COSTO</b>	<b>224.597,19</b>	<b>3.208,18</b>	<b>202.609,58</b>	<b>25.195,79</b>

*Depreciación acumulada*

*(Expresado en Dólares)*

Cuentas	Saldo diciembre 2012	Bajas	Depreciación corriente	Saldo diciembre 2013
Dep. Acum. Muebles de Oficina	398,75		2.182,68	2.581,43
Dep. Acum. Equipo de Oficina	2.102,17		398,75	2.500,92
Dep. Acum. Equipo de Computación	2.634,10	1.609,58	2.520,94	3.545,46
Dep. Acum. Inmuebles	6.206,90	12.413,80	6.206,90	-
<b>SUBTOTAL DEPRECIACIÓN</b>	<b>11.341,92</b>	<b>14.023,38</b>	<b>11.309,27</b>	<b>8.627,81</b>

<b>IMPORTE EN LIBROS DE PPE</b>	<b>213.255,27</b>			<b>16.567,98</b>
---------------------------------	-------------------	--	--	------------------

La disminución importante en el saldo de estas cuentas se genera debido a que en el año 2013 la Compañía vendió su activo más representativo, el inmueble en el cual realizaba operaciones.

**11. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2013 las cuentas por pagar se detallan en el siguiente cuadro:

**SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

*(Expresado en Dólares)*

<b>PROVEEDOR</b>	<b>VALORES</b>
ECO HOTEL FINCH BAY	16.036,60
HOTEL ORO VERDE GUA YAQUIL	9.339,26
BORGMANN PIERRE	8.900,00
HILTON COLON QUITO	7.229,20
JORGE LEDESMA	6.352,73
SORRENTO GALAPAGOS S.C.C.	6.260,90
HOTEL CARVALLO	5.712,00
UNIPARK HOTEL	5.586,00
HOTEL LOBO DE MAR CRANVIFRE CIA. LTDA.	5.170,00
GRAND HOTEL MERCURE ALAMEDA QUITO	4.662,08
HOSTAL VILLA NANCY	3.747,73
HOTEL MARRIOTT	3.668,14
HACIENDA CUSIN	3.122,40
LA CASA DE MARITA LACADEMA S.A.III	3.110,22
GLOBALCROSSING COMUNICACIONES ECUADOR S.A.	2.926,00
HOSTERIA LA CIENEGA	1.816,59
EL JARDIN ALEMAN	1.633,00
HOTEL EL MOLINO	1.630,85
SETURNA CIA. LTDA	1.608,75
HOTEL PATIO ANDALUZ I	1.580,30
HOSTERIA CHORLAVI CIA. LTDA.	1.529,46
ELIZABETH MUNZ	1.488,00
HOTEL TURIS S.A.	1.474,00
TERMAS DE PAPALLACTA S.A.	1.420,37
EMPRESA HOTELERA DONCUNI CIA LTDA.	1.340,28
LEDESMA MAYORGA PATRICIA ALEXANDRA	1.279,08
ALBERGUE TURISTICO ABRASPUNGO CIA. LTDA	1.162,58
HOSTERIA IZHCA YLUMA	1.121,24
L/P ENVIDIA II	1.039,50
OTROS PROVEEDORES	10.029,20
<b>TOTAL</b>	<b>121.976,46</b>

Las deudas corresponden a la operación turística que tiene la compañía de acuerdo a su objeto social. Con los proveedores recurrentes se establecen acuerdos comerciales que determinan los plazos en el pago pero, en promedio, las deudas que mantiene la Compañía no superan los 30 días de antigüedad.

## **12. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre de 2013, las obligaciones con el IESS y los empleados a corto plazo son las siguientes:

**SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

*(Expresado en Dólares)*

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Valores</b>
211310001-EC-00000	Aporte Personal IESS a Pagar	1.650,63
211310002-EC-00000	Aporte Patronal IESS a Pagar	2.144,89
211310003-EC-00000	Participaciones a Pagar	21.159,90
211310004-EC-00000	13° Sueldo a Pagar	1.471,14
211310005-EC-00000	14° Sueldo a Pagar	2.521,42
211310006-EC-00000	Vacaciones a Pagar	5.159,39
211310007-EC-00000	Fondo de Reserva a Pagar	330,81
211310009-EC-00000	Préstamos Quirografarios Emp. por Pagar IESS	586,80
211310011-EC-00000	Aporte IESS Mandatarios por Pagar	473,00
<b>Total</b>		<b>35.497,98</b>

**13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2013 las obligaciones con el Estado ascienden a USD \$ 19.289,12, de las cuales USD \$ 8.994,51 corresponden a retenciones de impuestos y USD \$ 10.294,61 por Impuesto la Renta.

**14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida con el mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

A efectos de determinar estas obligaciones laborales, la Empresa contrató los servicios de un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías. De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 64 de la NIC 19, para el reconocimiento de esta obligación, el Actuario contratado, deberá utilizar el método de "unidad de crédito proyectada" para determinar tanto el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y el costo de servicio pasado. Los resultados de dicho estudio son los siguientes:

*(Expresado en Dólares)*

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo diciembre 2012</b>	<b>Gasto</b>	<b>Salidas</b>	<b>Saldo diciembre 2013</b>
222100002-EC-00000	Jubilación Patronal	20.478,60	5.678,89	2.897,44	23.260,05
222100003-EC-00000	Indemnización por Dehauicio	5.925,86	1.437,70	833,23	6.530,33
<b>Total</b>		<b>26.404,46</b>	<b>7.116,59</b>	<b>3.730,67</b>	<b>29.790,38</b>

**SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

Los saldos indicados corresponden al valor actual de las obligaciones futuras para 14 trabajadores de los cuales 13 aún no completaban el requisito exigido por la legislación tributaria para utilizar el gasto como deducción, es decir 10 años de servicio.

Para el cálculo de la jubilación patronal y desahucio, se consideraron las siguientes hipótesis actuariales:

- Tasa de descuento: 7,00%
- Tasa de incremento salarial: 3,00%
- Tasa de incremento de pensiones: 2,50%
- Tabla de rotación (promedio): 8,90%
- Vida laboral promedio remanente: 8,9
- Tabla de mortalidad e invalidez: TM IESS 2002

#### **15. IMPUESTOS SOBRE LA RENTA DIFERIDOS**

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 22%, tarifa que estará vigente para el año 2013; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los activos por impuestos diferidos, y de liquidación de los pasivos por impuestos diferidos. En resumen los efectos presentados en impuestos diferidos se deben a las siguientes circunstancias:

- Amortización de pérdidas tributarias del año 2010 – Activo por impuestos diferidos
- Aumento en valoración de activos fijos – Pasivo por impuestos diferidos.

A continuación un detalle de los saldos y movimientos generados durante el año 2013:

*(Expresado en Dólares)*

Concepto	Saldo inicial	Ajuste a resultados	Devengamiento	Saldo diciembre 2013
Activo por impuestos diferidos	1.590,86		1.590,86	-
Pasivo por impuestos diferidos	6.930,00	18,68	6.480,85	467,83
<b>Total</b>	<b>8.520,86</b>	<b>18,68</b>	<b>8.071,71</b>	<b>467,83</b>

El valor devengado del activo por impuestos diferidos corresponde a la recuperación asociada a la amortización de la pérdida tributaria reconocida en años anteriores. En el caso del pasivo devengado está relacionado con la depreciación de activos fijos sobre el monto revaluado, valor que no es deducible para efectos fiscales.

## **16. PATRIMONIO**

### **Reserva Legal**

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía tiene una Reserva Legal de USD \$ 10.972,27 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

### **Reserva Estatutaria**

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía tiene una Reserva Estatutaria de USD \$ 10.972,27 la cual de conformidad con el estatuto sirve para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, de acuerdo a lo que estipula el Art. 297 de la Ley de Compañías a continuación un extracto:

*“(...) Art. 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.*

*En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.*

*El estatuto o la junta general podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje previsto en los incisos anteriores (...)”.*

### **Resultados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's**

Los principales efectos generados por la adopción de las NIIF's, incluyen resultados de la valoración de activos fijos, reconocimiento de obligaciones laborales e impuestos diferidos, el saldo de la cuenta a diciembre de 2013 es de USD \$ 59.706,88

Según el artículo segundo de la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007, emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las

**SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; por lo tanto, la Junta General de Accionistas debe tomar una decisión sobre el tratamiento que se aplicará al saldo de dicha cuenta.

**17. INGRESOS**

A continuación se presenta un detalle por tipo de ingresos obtenidos por la Compañía durante el año 2013:

*(Expresado en Dólares)*

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Valores</b>	<b>%</b>
411100001-EC-00000	Ingresos Nacionales (1)	44.571,12	5,95%
414100001-EC-00000	Comisiones por Serv. Aéreos (2)	14.644,21	1,95%
414100004-EC-00000	Comisiones S/Contrato Marketing (3)	568.593,35	75,85%
422100001-EC-00000	Rdo Venta Bien de Uso (4)	121.413,80	16,20%
421100001-EC-00000	Diversos	413,58	0,06%
<b>Total</b>		<b>749.636,06</b>	<b>100,00%</b>

- (1) Corresponde a ingresos generados por la facturación de paquetes de turismo receptivo.
- (2) Son obtenidos por concepto de comisiones en la venta de pasajes aéreos.
- (3) Se genera por la comisión establecida con SAT URUGUAY por realizar actividades relacionadas con la operación de turismo en el Ecuador.
- (4) Corresponde a la utilidad generada en la venta del inmueble en el cual operaba la Compañía.

**18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

*(Expresado en Dólares)*

<b>Concepto</b>	<b>Valores</b>
Gastos en personal	321.822,22
Gastos administrativos	236.177,57
Gastos por turismo receptivo directo	18.658,55
Gastos de ventas	14.003,68
Otros gastos	20.003,19
Gasto participacion trabajadores	21.159,90
Gasto Impuesto a la Renta	5.423,32
<b>Total</b>	<b>637.248,43</b>

**SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

*(Expresado en Dólares)*

<b>Tipo de Gasto</b>	<b>Valores</b>
<b>Costos y gastos operativos</b>	
Sueldos y otras bonificaciones	213.450,48
Beneficios sociales empleados	86.841,57
Capacitaciones y entrenamientos	969,15
Gastos de viaje	14.937,47
Gastos de gestión	3.962,85
Gastos seguros	5.867,41
Arriendos	20.941,72
Servicios públicos y telecomunicaciones	31.265,09
Impuestos y contribuciones	10.623,02
Suministros y materiales	35.323,75
Mantenimiento	38.999,05
Honorarios	81.763,47
Gastos y comisiones bancarias	8.023,86
Turismo receptivo directo	18.658,55
Depreciaciones	11.309,27
Publicidad	1.390,40
Otros gastos	26.338,10
<b>Total costos y gastos operativos</b>	<b>610.665,21</b>
Cargos sobre la renta	
Impuesto a la Renta	5.423,32
Gasto participación trabajadores	21.159,90
<b>Total cargos sobre la renta</b>	<b>26.583,22</b>
<b>Total costos y gastos</b>	<b>637.248,43</b>

## **19. IMPUESTO A LA RENTA**

### ***Conciliación tributaria***

La tarifa para el Impuesto a la Renta en el período 2013, se calcula en un 22% sobre las utilidades tributarias.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

**SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

La conciliación tributaria realizada por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el período 2013 fue la siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

CONCEPTO	VALORES
Utilidad del ejercicio	141.065,99
(-) 15% participación trabajadores	21.159,90
(+) Gastos no deducibles	22.926,20
(-) Amortización de pérdidas	7.231,22
(-) Ingresos exentos	121.413,80
(+) Gastos no deducibles atribuidos a ingresos exentos	16.934,64
(+) 15% participación trabajadores sobre ingresos exentos	15.671,87
(=) Base imponible	46.793,79
<b>Impuesto causado</b>	<b>10.294,63</b>
(-) Crédito tributario por anticipo pagado	409,09
(-) Crédito tributario por retenciones	3.344,33
<b>Impuesto a la Renta por pagar</b>	<b>6.541,21</b>

Es importante indicar que el mínimo valor a pagar del Impuesto a la Renta, corresponde al Anticipo determinado de la suma matemática de los siguientes rubros del estado de situación financiera y del estado de resultados integrales del ejercicio anterior:

- ✓ 0,2% del patrimonio total
- ✓ 0,2% del total de costos y gastos deducibles para efecto del impuesto a la renta
- ✓ 0,4% del activo total, excepto cuentas por cobrar a no relacionadas y del crédito tributario del IVA e Impuesto a la Renta.
- ✓ 0,4% del total de ingresos gravables del Impuesto a la Renta

***Pérdida Tributaria***

La compañía generó una pérdida fiscal de USD \$ 34.290,80 durante el ejercicio 2010 por tal motivo durante el año 2013 se amortizó USD \$ 7.231,22 de acuerdo a lo establecido

**SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

en el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno, a continuación se presenta la base legal enunciada:

*“(…) Art. 11.- Pérdidas.- Las sociedades, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas. Al efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles. (…)”*

***Gasto Impuesto a la Renta***

Los movimientos del gasto Impuesto a la Renta corriente y diferido, son los siguientes:

***(Expresado en Dólares)***

CONCEPTO	VALORES
Impuesto sobre utilidad	31.034,52
Impuesto sobre participación trabajadores	-4.655,18
Impuesto sobre no deducibles	4.288,52
Impuesto sobre ingresos exentos	-32.436,64
Impuesto sobre no deducibles atribuibles a ingresos exentos	7.173,43
<b>Total gasto impuesto a la renta corriente</b>	<b>5.404,65</b>
<b>Gasto impuesto a la renta diferido</b>	<b>-</b>
<b>Total gasto impuesto a la renta</b>	<b>5.404,65</b>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<b>5.404,65</b>
Recuperación de activos por impuestos diferidos	-1.590,87
Devengamiento de pasivos por impuestos diferidos	6.480,85
<b>Total Impuesto a la Renta causado</b>	<b><u>10.294,63</u></b>
<b>Movimiento de impuestos diferidos</b>	<b>8.071,72</b>

**20. SITUACIÓN TRIBUTARIA**

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, éstos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

Para ello, la Administración Tributaria, tiene 3 años contados a partir de la presentación de las declaraciones, para revisar la información y determinar las obligaciones tributarias de la Compañía.

**SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

**21. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

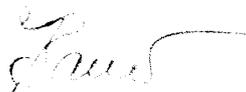
La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2013, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del año 2014. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa.

**22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros marzo 25 del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 25 de marzo del 2014 y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

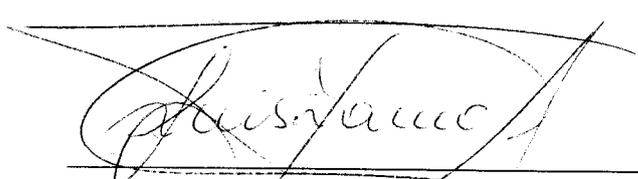


---

**FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL**

**NOMBRE: JUDITH BAUER**

**CI/RUC: 17152817237**



---

**FIRMA DEL CONTADOR**

**NOMBRE: LUIS GUSTAVO ZAMORA VEGA**

**CI/RUC: 1708537343001**