

**AGENCIA DE VIAJES METRO
LOS CHILLOS – METROCHILLOS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

AGENCIA DE VIAJES METRO LOS CHILLOS – METROCHILLOS CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

| | <i>Notas</i> | 31 de diciembre | |
|---|--------------|------------------------|---------------------|
| | | <u>2.013</u> | <u>2.012</u> |
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo | 5 | 8.869 | 10.682 |
| Activos financieros | | | - |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados | 6 | 71.059 | 89.375 |
| Cuentas por cobrar clientes relacionados | | 4.317 | 7.685 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | 32.432 | 30.031 |
| Activos por impuestos corrientes | 7 | 7.996 | 12.389 |
| Otros activos | | 39.000 | 2.843 |
| Total activos corrientes | | 163.673 | 153.005 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 9 | 5.551 | 5.040 |
| Activos intangibles | | 5.000 | 5.000 |
| Total activos | | 174.224 | 163.045 |
| PASIVOS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Obligaciones bancarias | | - | 5.474 |
| Cuentas por pagar comerciales | 10 | 29.376 | 33.690 |
| Otras cuentas por pagar | 11 | 20.599 | 21.901 |
| Impuestos por pagar | 7 | 12.332 | 16.244 |
| Beneficios empleados corto plazo | 12 | 16.450 | 17.840 |
| Total pasivos corrientes | | 78.757 | 95.150 |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Obligaciones bancarias | | 23.638 | - |
| Otras cuentas por pagar | 11 | 14.467 | 18.114 |
| Beneficios empleados post-empleo | 13 | 6.340 | 5.566 |
| Total pasivos no corrientes | | 44.445 | 23.680 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| Capital social | 16 | 400 | 400 |
| Reservas | | 2.872 | 2.872 |
| Resultados acumulados | 17 | 62.482 | 55.676 |
| Resultados acumulados adopción NIIF'S | | (14.732) | (14.732) |
| Total patrimonio | | 51.022 | 44.216 |
| Total pasivos y patrimonio | | 174.224 | 163.045 |

María Gabriela Jervis
Gerente General

Beatriz Guarderas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

AGENCIA DE VIAJES METRO LOS CHILLOS – METROCHILLOS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en U.S. dólares)

| | <i>Notas</i> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|--------------|----------------------|----------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 14 | 187.951 | 182.778 |
| Gastos de administración | 15 | (151.330) | (127.546) |
| Gastos de ventas | | | |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | <u>36.621</u> | <u>55.233</u> |
| <u>Otros ingresos y gastos:</u> | | | |
| Gastos financieros | | 7.047 | 3.644 |
| Otros gastos netos de ingresos | | (352) | (529) |
| UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 29.926 | 52.118 |
| Menos impuesto a la renta: | | | |
| Corriente | | (11.792) | (14.611) |
| Diferido | | | |
| Utilidad del período | | <u>18.134</u> | <u>37.506</u> |
| Utilidad del periodo atribuible a los propietarios | | 18.134 | 37.506 |

María Gabriela Jervis
Gerente General

Beatriz Guarderas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

AGENCIA DE VIAJES METRO LOS CHILLOS – METROCHILLOS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

| Descripción | Nota | Capital pagado | Reservas | Resultados acumulados | | Total |
|---|------|-------------------|------------------|--------------------------|--|---------------|
| | | | Reserva legal | Resultados acumulados | Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011 | | 400 | 1.613 | 19.428 | (14.731) | 6.710 |
| Apropiación reservas año 2011 | | | 1.259 | (1.259) | | |
| Utilidad neta | | | | 37.506 | | 37.506 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | | 400 | 2.872 | 55.675 | (14.731) | 44.216 |
| Pago de dividendos | | | | (11.325) | | (11.325) |
| Utilidad neta | | | | 18.132 | | 18.132 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | | 400 | 2.872 | 62.482 | (14.731) | 51.023 |

María Gabriela Jervis
Gerente General

Beatriz Guarderas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

AGENCIA DE VIAJES METRO LOS CHILLOS – METROCHILLOS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Recibido de clientes | 209.632 | 89.752 |
| Pagado a proveedores y empleados | (154.330) | (79.419) |
| Utilizado en otros | (61.513) | (7.077) |
| Efectivo neto utilizado en (proveniente de) actividades de operación | <u>(6.211)</u> | <u>3.256</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisición de propiedades y equipo | (2.441) | (4.159) |
| Adquisición de otros activos | | |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(2.441)</u> | <u>(4.159)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Provenientes de Obligaciones financieras | 18.164 | 3.871 |
| Utilizado en pago de dividendos | (11.325) | |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | <u>6.839</u> | <u>3.871</u> |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES: | | |
| (Disminución) incremento neto durante el año | (1.813) | 2.968 |
| Saldo al comienzo del año | 10.682 | 7.714 |
| Saldo al final del año | <u>8.869</u> | <u>10.682</u> |

(Continúa...)

AGENCIA DE VIAJES METRO LOS CHILLOS – METROCHILLOS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-----------------------|---------------------|
| CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Utilidad neta | 18.134 | 37.507 |
| Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación | | |
| Depreciaciones | 1.930 | 1.567 |
| Beneficios empleados | 6.055 | 19.203 |
| Impuesto a la renta corriente | 3.796 | 14.622 |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Cuentas por cobrar clientes | 21.682 | (88.234) |
| Otras cuentas por cobrar | (2.400) | |
| Activos por impuestos corrientes | 4.393 | |
| Otros activos | (36.157) | |
| Cuentas por pagar comerciales | (4.315) | 18.591 |
| Otras cuentas por pagar | (4.950) | |
| Impuestos por pagar | (7.708) | |
| Beneficios empleados | (6.671) | |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>(6.211)</u> | <u>3.256</u> |

María Gabriela Jervis
Gerente General

Beatriz Guarderas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

AGENCIA DE VIAJES METRO LOS CHILLOS – METROCHILLOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

| | |
|---|--------|
| 1. Información general | - 8 - |
| 2. Políticas contables significativas | - 8 - |
| 3. Estimaciones y juicios contables | - 12 - |
| 4. Gestión del riesgo financiero | - 13 - |
| 5. Efectivo | - 14 - |
| 6. Cuentas por cobrar no relacionados | - 15 - |
| 7. Impuestos corrientes | - 15 - |
| 8. Otras cuentas por cobrar | - 16 - |
| 9. Propiedad, planta y equipo | - 16 - |
| 10. Cuentas por pagar comerciales | - 16 - |
| 11. Otras cuentas por pagar | - 17 - |
| 12. Beneficios empleados corto plazo | - 17 - |
| 13. Beneficios empleados post-empleo | - 17 - |
| 14. Ingresos | - 18 - |
| 15. Gastos administrativos | - 18 - |
| 16. Capital social | - 18 - |
| 17. Resultados acumulados | - 18 - |
| 18. Eventos subsecuentes | - 19 - |
| 19. Aprobación de los estados financieros | - 19 - |

AGENCIA DE VIAJES METRO LOS CHILLOS – METROCHILLOS CIA. LTDA.

1. Información general

AGENCIA DE VIAJES METRO LOS CHILLOS - METROCHILLOS CIA. LTDA. Fue constituida el 16 de octubre del 2011, misma que realiza actividades de agencia de viajes.

La Compañía tiene por objeto la instalación y la administración de una agencia de viajes internacional y de turismo, dedicada a la mediación entre los prestadores de servicios debidamente autorizados para ello mediante convenio o contrato escrito.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de AGENCIA DE VIAJES METRO LOS CHILLOS – METROCHILLOS CIA. LTDA, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de AGENCIA DE VIAJES METRO LOS CHILLOS – METROCHILLOS CIA. LTDA es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - 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 propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene

sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.5 Impuestos corrientes

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

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

2.6 Propiedad, planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

| Grupo | Tiempo |
|-----------------------|---------------|
| Muebles y enseres | 10 años |
| Equipo de computación | 3 años |
| Equipo de oficina | 10 años |
| Software | 10 años |

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación

son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

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

2.7 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.8 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.10 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en

que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, AGENCIA DE VIAJES METRO LOS CHILLOS - METROCHILLOS CIA. LTDA. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de AGENCIA DE VIAJES METRO LOS CHILLOS - METROCHILLOS CIA. LTDA. así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

2.13 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a la cartera pendiente de cobro de recuperación a compañías cuya posición financiera es confiable y corresponden a valores que serán recuperados en los primeros meses del año 2014.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

| | |
|------------------------------------|-------------|
| Capital de trabajo | USD\$84.916 |
| Índice de liquidez | 2.08 veces |
| Pasivos totales / patrimonio | 2.41 veces |
| Deuda financiera / activos totales | 14% |

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía, adicional a ellos cumple con las condiciones a que está sujeta en relación con las emisiones de obligaciones y titularizaciones que tiene vigentes en el mercado.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

| | 31 de Diciembre | |
|------------------|------------------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| Cajas | - | 5.330 |
| Bancos | 8.869 | 1.496 |
| Fondos Pichincha | - | 3.856 |
| Total | 8.869 | 10.682 |

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

6. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se muestran a continuación:

| | 31 de Diciembre | |
|-------------------------------|------------------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| Clientes | 72.069 | 103.852 |
| Provisión cuentas incobrables | (1.010) | (14.477) |
| Total | 71.059 | 89.375 |

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

7. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

| Descripción | 31 de Diciembre | |
|---|------------------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| Activos por impuestos corrientes | | |
| Impuesto a la renta | 7.996 | 12.389 |
| Total activos por impuestos corrientes | 7.996 | 12.389 |
| Pasivos por impuestos corrientes | | |
| Impuesto a la renta | 12.332 | 16.244 |
| Total pasivos por impuestos corrientes | 12.332 | 16.244 |

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

8. Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se resume a continuación:

| | 31 de Diciembre | |
|----------------------|------------------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| Anticipo proveedores | 15.361 | 16.765 |
| Otros anticipos | 16.770 | 13.266 |
| Anticipo empleados | 300 | - |
| Total | 32.431 | 30.031 |

9. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

| Descripción | 31 de Diciembre | |
|------------------------|------------------------|--------------|
| | 2013 | 2012 |
| Muebles y enseres | 8.316 | 8.316 |
| Equipo de computación | 7.145 | 6.449 |
| Maquinaria y equipo | 3.273 | 1.528 |
| Depreciación acumulada | (13.183) | (11.253) |
| Total | 5.551 | 5.040 |

10. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de cuentas por pagar son los siguientes:

| Descripción | 31 de Diciembre | |
|------------------------------------|------------------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| Mayoristas Ecuador | 16.286 | 7.401 |
| IATA BSP nacional inter. por pagar | 3.360 | 9.270 |
| Proveedores por pagar | 3.196 | 8.001 |
| Aerolíneas por pagar | 2.697 | |
| Metropolitan y asociados | 2.175 | 6.877 |
| Otros | 1.661 | 2.141 |
| Total | 29.375 | 33.690 |

11. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de otras cuentas por pagar son los siguientes:

| Descripción | 31 de Diciembre | |
|-----------------------------|-----------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| <i>Corriente</i> | | |
| Depósitos no identificados | 3.777 | 11.348 |
| Anticipo clientes | 6.791 | 6.356 |
| Visa Pichincha | 10.031 | 4.198 |
| Total | 20.599 | 21.901 |
| <i>No corriente</i> | | |
| Otros pasivos no corrientes | 14.467 | 18.114 |
| | 14.467 | 18.114 |

12. Beneficios empleados corto plazo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de beneficios empleados son los siguientes:

| Descripción | 31 de Diciembre | |
|----------------------------|-----------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| IESS por pagar | 3.083 | 1.864 |
| Sueldos por pagar | 4.102 | 3.378 |
| Décimo tercer sueldo | 256 | 183 |
| Décimo cuarto sueldo | 575 | 493 |
| Vacaciones | 3.153 | 2.725 |
| Participación trabajadores | 5.281 | 9.197 |
| Total | 16.450 | 17.840 |

13. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

| Descripción | 31 de Diciembre | |
|---------------------|-----------------|--------------|
| | 2013 | 2012 |
| Jubilación patronal | 6.340 | 5.566 |
| Total | 6.340 | 5.566 |

14. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

| Descripción | 2013 | 2012 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Ingresos por servicios | 187.950 | 182.778 |
| Total | 187.950 | 182.778 |

15. Gastos administrativos

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

| Descripción | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 49.337 | 38.859 |
| Aportes a la seguridad social | 10.104 | 7.822 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 12.024 | 10.671 |
| Gastos generales | 53.640 | 50.362 |
| Depreciaciones | 1.930 | 1.567 |
| Gasto deterioro | 2.384 | 2.374 |
| Otros | 168 | 1.515 |
| Gasto no deducible jubilación | 384 | - |
| Gastos no deducibles | 16.078 | 5.179 |
| Gastos participación trabajadores | 5.281 | 9.197 |
| Total | 151.330 | 127.546 |

16. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$400 dividido en ochocientas participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

17. Resultados acumulados

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

18. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros de 30 de abril de 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. 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 y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

María Gabriela Jervis
Gerente General

Beatriz Guarderas
Contador General