

DESKUBRA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

OPERACIONES

DESKUBRA S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada por el Dr. Roberto Salgado Salgado, signada con el No. 108, Notario Tercero del Cantón Quito, el 11 de enero del 2002,

Con fecha 30 de enero del 2002, Folio 306 No. 351, Tomo 133, se inscribió en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito.

En fecha 20 de julio del 2005, se realiza la reforma de estatutos y aumento de capital social, elevada a escritura ante el Dr. Oswaldo Mejía Espinosa, Notario Cuadragésimo del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil el 28 de septiembre del año 2005, bajo número 2861.Tomo 136.

La compañía tiene como objeto social la operación y funcionamiento de una Agencia de Viajes, es decir, reserva y venta de pasajes terrestres, marítimos y aéreos, nacionales e internacionales, reserva y venta de excursiones programadas por terceros o propios; reserva de hoteles dentro y fuera del país o en el exterior, entre otras actividades relacionadas con el turismo.

ENTORNO MACROECONOMICO, POLITICO Y SOCIAL

La actividad comercial de la compañía en este año 2013, se ha desarrollado enfrentando y asumiendo las nuevas normativas, tributarias, laborales, contables y societarias. Los índices económicos del país al terminar este año son los siguientes: (Fuente Banco Central del Ecuador, INEC, Cámara de Industrias).

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) para diciembre fue de 145,46, registrándose una variación de 0,2% con respecto al mes anterior. La inflación acumulada asciende a 2,7%, porcentaje inferior al del año pasado (4,2%). El nivel de precios se incrementó en mayor proporción en términos anuales en ciudades como: Machala (3,74%), Cuenca (3,46%) y Loja (3,25%); Esmeraldas presenta la variación anual nacional más baja (1,14%).

El valor de la canasta familiar básica se ubicó en \$620,9 y la canasta familiar vital en \$444,8. El valor del Salario Básico.

El Salario mínimo unificado en el 2013 fue de 318 dólares americanos y el Salario Digno es de 380.53 dólares, estipulada en el Art. 1 del Acuerdo No. 27 emitido por el Ministerio de Relaciones Laborales.

El Impuesto al Valor Agregado (IVA) se mantuvo como el de mayor participación, con 49,4% (\$6.186 MM) de la recaudación total, mostrando un crecimiento de 12,5% en relación al mismo período el año pasado.

Por su parte, el Impuesto a la Renta representó el 31,4% del total recaudado, con un incremento de 16%. El Impuesto a la Salida de Divisas tuvo una participación de 9,8%, con una variación anual de 5,6%, alcanzando \$1.225 MM. Finalmente, el Impuesto a los Consumos Especiales registró \$744 MM y su recaudación aumentó en 8,6% anual. Al cierre de noviembre, se registró una contracción en la producción de 2,3% con respecto al mes anterior y un crecimiento anual de 8,1%. En cuanto a la distribución de la producción, los campos estatales extrajeron 12,6 millones de barriles, un incremento anual de 13,45%; mientras que la producción de los campos privados fue de 3,8 millones de barriles, una contracción de 6,3% frente a lo obtenido en el mismo período de 2012. El promedio de producción diaria de petróleo en noviembre fue de 545 mil barriles, alcanzando su máximo desde agosto de 2006. En tanto que el precio

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de DESKUBRA S.A., al 31 de diciembre de 2013, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3. Principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

a.- Bases para la preparación de los estados financieros.

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera, establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante Resolución No. 08.G.DSC.10 del 20 de noviembre de 2008, establece que a partir del año 2012, las compañías domiciliadas en Ecuador, con activos totales menores a US\$ 4.000.000,00 dólares americanos al 31 de diciembre del 2007, deben preparar sus estados financieros en base a estas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), estableciéndose como el año 2011 período de transición, para tal efecto la compañía elaboró y presentó sus estados financieros.

b.- Registros Contables y unidad monetaria

Los Estados Financieros y los registros contables se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del año 2000.

c.- Equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía considera como partidas de efectivo a los depósitos en caja, bancos e inversiones (en un período de tres meses)

d.- Estimación para cuentas de cobro dudoso

La estimación de cuentas de cobro dudoso, se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados en base a la estimación y análisis de la cartera en aplicación Normas NIIFS, y mediante conciliación tributaria, se aplica lo permitido por la Ley de Régimen Tributario Interno, en la declaración de Impuestos.

e.- Activos Financieros.- incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, registradas a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

f.- Propiedad, Planta y Equipo

Se revelan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, utilizando el método de línea recta. . La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se aplican al costo o gasto.

g.- Concesiones y/o Derechos de llave

Concesiones en locales comerciales que se amortizan en el plazo de vigencia del contrato de concesión, son revisadas cada año en caso de renegociación.

h.- Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i.- Provisión para Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tarifa del impuesto a la Renta para este año 2013 del 22% aplicable a las utilidades imponibles, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible, existiendo el pago del anticipo mínimo que se convierte en impuesto definitivo si el valor del impuesto calculado es menor al de la Reserva Legal

La Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

j.- Cuentas de Resultados

Se registran por el método de lo devengado.

k.- Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros.

Las políticas de contabilidad detalladas, han sido aplicadas consistentemente en el periodo reportado del 2013.

NOTA 3 CAJA-BANCOS-INVERSIONES

Son valores de liquidez inmediata y está compuesta por los siguientes rubros:

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
CAJA	Cajas Chicas	500.00
Banco Pichincha	Cta. Ahorros	11,673.15
Banco Pichincha	Inversiones	20,000.00
Saldo Contable:		32,173.15

NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
Cientes	Pasajes, Tours	142,313.95
Cheques Devueltos	Pasajes, Tours	7,655.46
Cheques Posfechados	Pasajes, Tours	8,318.44
Anticipos a Proveedores	Mayoristas	43,195.14
Empleados	Préstamos	1,429.41
Aerolíneas	ACM	2,476.96
Compañías Relacionadas	Herdole	53,114.70
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-7,011.12
Saldo Contable:		251,492.94

NOTA 5 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Nombre de la Cuenta	Valor en Libros 2012 Costo Histórico	Valor Depreciación 2012	Saldo del Activo 2012	Valor en Libros 2013 Costo Histórico	Valor Depreciación 2013	Saldo del Activo 2013	Variación a saldos 2012-2013 Costo Histórico
Muebles y Enseres	12,251.77	-8,786.04	3,465.73	12,251.77	-7,089.93	5,161.84	-1,696.11
Equipos de Oficina	10,568.05	-7,221.34	3,346.71	7,578.85	-4,954.31	2,624.54	722.17

Equipos de Computación	7,231.70	-3,742.34	3,489.36	5,728.00	-2,624.96	3,103.04	386.32
Saldo Contable:	30,051.52	-19,749.72	10,301.80	25,558.62	-14,669.20	10,889.42	-587.62

NOTA 6 OTROS ACTIVOS

CONCESIONES.- Comprenden los valores de concesiones de los locales comerciales del Condado y Quicentro Sur, amortizados en el tiempo de duración del contrato.

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros Costo Histórico	Valor en Libros Amortización	Saldo Activo Diferido 2013
DIFERIDOS	Condado	50,301.82	-32,277.00	18,024.82
DIFERIDOS	Quicentro Sur	54,342.48	-38,039.74	16,302.74
Saldo Contable:		104,644.30	-70,316.74	34,327.56

NOTA 7 PROVEEDORES POR PAGAR

PASIVO CORRIENTE.- Cuentas exigibles en un período de 12 meses, sus saldos son:

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
Aerolíneas Nacionales	pasajes	5,500.00
Aerolíneas Internacionales	pasajes	23,124.06
BSP	pasajes	51,020.14
Comisiones Tarjetas	comisiones	1,142.51
Costos y Gastos x Pagar	Operadores	49,034.28
Reembolsos x Pagar	pasajes	1,306.94
Saldo Contable:		131,127.93

NOTA 8.- OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
Obligaciones Laborales	Sueldos y Beneficios	27,007.78
Obligaciones IESS	Aportes, Ptos. Fondo Reserva	22,511.05
Saldo Contable:		49,518.83

NOTA 9.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
Obligaciones con el Fisco	Retenciones en la Fuente	2,378.21
Obligaciones con el Fisco	Retenciones IVA	1,261.68
Obligaciones con el Fisco	IVA en Ventas	2,175.24
Saldo Contable:		5,815.13

NOTA 10.- IMPUESTO A LA RENTA**Conciliación
Tributaria año
2013**

Utilidad del Ejercicio	15,803.94
Menos: 15% Empleados	2,370.59
Más Gastos No Deducibles	9,352.36
UTILIDAD GRAVABLE	22,785.71
22% Impuesto Causado	5,012.86
Menos: Retenciones de Clientes	9,653.86
SALDO A FAVOR x RETENCIONES	-4,641.00
Menos :Anticipo Mínimo Determinado presente ejercicio.	9,307.91
SALDO A FAVOR	345.95

Se calculó en el año 2012 como impuesto mínimo 9.307.91, cumpliendo con la resolución del SRI. RO250 del 4 de agosto del 2010.

NOTA 11.- DEUDA A LARGO PLAZO**PASIVO A LARGO PLAZO.-**

Banco Produbanco, préstamo otorgado en fecha 7 de julio del año 2010, a 48 meses de plazo con vencimiento el 16 de junio del 2014. monto original 100.000 dólares americanos saldo al 31 de diciembre del 2013.

Diners Club, Préstamo otorgado por la Tarjeta Diners Club, por 31.000,00 dólares americanos en fecha 12 de diciembre a 18 meses plazo.

Banco Pichincha, Préstamo otorgado en fecha 8 de Enero del 2013, valor inicial 30.000,00 dólares americanos, a 24 meses plazo.

Saldos al 31 de diciembre del 2013.

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
PRODUBANCO	Préstamo LP	24,630.91
Diners Club	Préstamo TC LP	31,000.00
Banco Pichincha	Préstamo LP	24,185.09
Saldo Contable:		79,816.00

NOTA 12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 4.865.00 dólares americanos, dividido en 4.865 acciones ordinarias y nominativas de un dólar americano cada una.

Reserva Legal.- la Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas, El saldo al 31 de diciembre del 2013 es de 4.700.30 dólares americanos.

Resultados Acumulados.- Corresponden a utilidades y pérdidas acumuladas de años anteriores.

Impuesto a la Renta.- Las declaraciones de Impuesto a la Renta, de las compañías que están constituidas en el Ecuador están sujetas a la revisión de la autoridad de control, el Servicio de Rentas Internas SRI, por los últimos **5 años** incluyendo el año terminado al 31 de diciembre del 2013. Desde el año 2011 el SRI estableció un pago de un tributo a las empresas con el cálculo del anticipo mínimo, mediante una serie de cálculos porcentuales en activos, pasivos, patrimonio, ingresos y egresos, si el valor calculado es menor que el impuesto a pagarse se deberá pagar la diferencia, caso contrario si fuere mayor se establece este valor como impuesto definitivo.

NOTA 14.- INDICES FINANCIEROS

INDICADORES DE LIQUIDEZ

PRUEBA ACIDA

Liquidez General	Activo Corriente	302.440,89
	Pasivo Corriente	254.412,63
Capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo, cuenta con 1,19 dólares por 1 dólar de deuda		1,19

Capital de Trabajo	Activo Corriente	302.440,89
	Pasivo Corriente	254.412,63
		1,19

INDICADORES DE EFICIENCIA

Rotación de Cobros	Cuentas x Cobrar	158.287,85
--------------------	------------------	------------

	Ventas-Ingresos	1.673.381,28
	Tiempo de Cobranza	0,09
Rotación de Ventas	Ventas-Ingresos	1.673.381,28
	Cuentas x Cobrar	158.287,85
	Plazo promedio de Créd	10,57
Indice de Rotación del Activo	Ventas-Ingresos	1.673.381,28
	Activo Fijo Neto	10.889,42
	No. Veces que rota un activo para producir ingresos	153,67
Margen Bruto de utilidad	Utilidad Bruta	15.803,94
	Ventas-Ingresos	1.673.381,28
	por 100	100,00
	mide la capacidad de generar recursos para cubrir gastos	0,94
Rentabilidad sobre ventas	Utilidad Neta	4.125,44
	Ventas-Ingresos	1.673.381,28
	rentabilidad anual	0,25
Rentabilidad sobre Activos	Utilidad Bruta	15.803,94
	Activo Total	347.657,87
		0,05
Utilidad por acción	Utilidad Neta	4.125,44
	No. De Participaciones	4.865,00
		0,85

INDICADORES DE DESEMPEÑO

Indice de Crecimiento en Ventas	Ventas año corriente	1.673.381,28
	ventas año anterior	1.468.952,28
		1,14

NOTA 15.- OTRAS REVELACIONES

No existen revelaciones adicionales que las descritas en notas anteriores, que puedan ser significativas para la lectura de los estados financieros.

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2013, y la fecha de preparación de los Estados Financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los mismos.

Nuevos cambios para el año 2014

El aumentó el Salario Básico Unificado en 22 dólares, quedando en 340.00 dólares americanos.

La Reformas al Código del Trabajo, que se encuentran en discusión en la Asamblea con cambios significativos y que afectaría la liquidez de las empresas.



DANIELA SUAREZ
CONTADORA
RUC 16853310001