

# XPTOURS S.A.

---

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

## XPTOURS S.A.

### ÍNDICE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012

Estado de Resultados Integral por el año que termina el 31 de diciembre de 2012

Estado de Flujo de Efectivo por el año que termina el 31 de diciembre de 2012

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2012

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros para el año que termina el 31 de diciembre de 2012

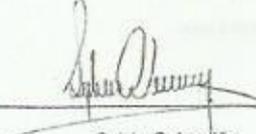
### Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	XPTOURS S.A.

XPTOURS S.A.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Por los años que terminan el 31 de diciembre  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2012	2011
<b>Activos</b>			
<i>Activos Corrientes</i>			
Caja Bancos	3	1,905	1,000
Impuestos por recuperar	4	750	-
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>2,655</b>	<b>1,000</b>
<i>Activos no Corrientes</i>			
Propiedad, planta y equipo	5	6,097	-
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>6,097</b>	<b>-</b>
<b>Total Activos</b>		<b>8,752</b>	<b>1,000</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<i>Pasivos</i>			
<i>Pasivos Corrientes</i>			
Compañías relacionadas	6	26,095	-
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>26,095</b>	<b>-</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>26,095</b>	<b>-</b>
<i>Patrimonio</i>			
Capital en acciones	8	1,000	1,000
Pérdida neta	8	(18,343)	-
<b>Total Patrimonio</b>		<b>(17,343)</b>	<b>1,000</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>8,752</b>	<b>1,000</b>

  
 Patricio Suárez Albuja  
 Representante Legal

  
 Sylvia Calvo Peña  
 Contadora General

XPTOURS S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
Por el año que termina el 31 de diciembre  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2012
Ingresos		-
<b>Total Ingresos</b>		-
<b>Gastos Operacionales</b>		
Gastos de administración	7	18,343
<b>Total Gastos Operacionales</b>		18,343
<b>Pérdida operacional</b>		(18,343)
<b>Pérdida neta y resultado integral del ejercicio</b>		<u>(18,343)</u>

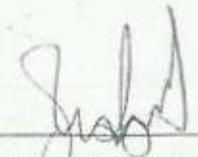
NOTA: Debido a que la Compañía inicio sus actividades en agosto de 2011, no registra transacciones en el Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2011.

  
Patricio Suárez Albuja  
Representante Legal

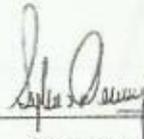
  
Sylvia Calvopiña  
Contadora General

XPTOURS S.A.  
 ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO  
 Por el año que termina el 31 de diciembre  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>
1 Actividades de Operación:	
1.2 Pagado a proveedores	(18,187)
1.4 Pagado por impuestos	(750)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>(18,937)</b>
2 Actividades de Inversión:	
2.1 Inversión en activos fijos y otros activos (neto)	(6,253)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>	<b>(6,253)</b>
2 Actividades de Inversión:	
2.1 Préstamos compañías relacionadas	26,095
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>	<b>26,095</b>
<b>Aumento neto de efectivo</b>	<b>905</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>1,000</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año</b>	<b>1,905</b>



Patricio Suárez Albuja  
 Representante Legal



Sylvia Calvopiña  
 Contadora General

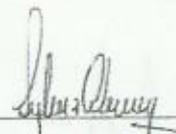
XPTOURS S.A.  
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO: Conciliación  
Por el año que termina el 31 de diciembre  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>
Ganancia (pérdida) integral del ejercicio	(18,343)
(+) Depreciaciones	156
(+/-) Variaciones de activos y pasivos corrientes:	
Documentos y cuentas por cobrar	(750)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>(18,937)</b>



---

Patricio Suárez Albuja  
Representante Legal



---

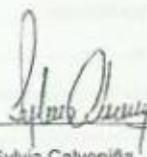
Sylvia Calvopiña  
Contadora General

XPTOURS S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Para el año que termina el 31 de diciembre de 2012  
(Expresado en dólares estadounidense)

Concepto	Capital	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,000	-	1,000
Pérdida neta y resultado integral del ejercicio	-	(18,343)	(18,343)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,000	(18,343)	(17,343)



Patricio Suárez Aibuja  
Representante Legal



Sylvia Calvopiña  
Contadora General

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Contenido

NOTA 1 - Operaciones .....	8
NOTA 2 - Bases de elaboración y políticas contables.....	8
NOTA 3 - Caja Bancos:.....	11
NOTA 4 - Impuestos por Recuperar:.....	11
NOTA 5 - Activos Fijos:.....	11
NOTA 6 - Cuentas por pagar.....	12
NOTA 7 -Gastos Operacionales .....	12
NOTA 8 - Patrimonio.....	12
NOTA 9 -Impuesto a la Renta Corriente .....	13
NOTA 10 - Riesgos .....	14
NOTA 11- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.....	15

#### NOTA 1 - Operaciones

XP TOURS S.A., fue constituida el 3 de agosto de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de septiembre de 2011 con el objeto de la promoción y el desarrollo del turismo, en todas sus formas, como agente de viajes operador nacional e internacional.

#### NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables

##### a) Preparación de los estados financieros

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para Pymes" emitida por el Consejo de Normas de Internacionales de Contabilidad (IASB).

##### b) Bases de medición.

A menos que se indique lo contrario, los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

##### c) Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de los Estados Financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

##### d) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.

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

##### e) 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 XPTOURS S.A. es una empresa en marcha, por las perspectivas de negocio que motivaron su creación en base a las cuales la Administración estima que se generarán beneficios futuros para los accionistas de la Compañía una vez que la misma se encuentre en plena operación.

##### f) Efectivo y Equivalente de Efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. La Compañía para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

**g) Cuentas por cobrar clientes y provisión para cuentas incobrables.**

Los saldos de las cuentas por cobrar clientes se registran a su valor razonable, neto de su estimación para cuentas incobrables. La estimación de cobranza dudosa es determinada cuando existe una evidencia objetiva de que la Empresa no podrá recuperar el valor íntegro de las cuentas por cobrar de acuerdo con los términos originales establecidos.

**h) Cuentas por pagar comerciales.**

Constituyen obligación es de pago por bienes o servicios adquiridos de compañías relacionadas y proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como no corrientes. Las cuentas con proveedores no devengan intereses y se liquidan en el corto plazo.

En su reconocimiento inicial en el Estado Financiero los pasivos se registran por su valor razonable. Tras su reconocimiento inicial todos los pasivos se valoran por su costo amortizado. Cuando los pasivos se dan de baja del Estado Financiero la diferencia entre el valor en libros de los mismos y la contraprestación entregada se reconoce en la cuenta de resultados.

**i) Provisiones.**

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida / implícita, que: es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los Estados Financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**j) Propiedad, planta y equipo**

La Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

- La depreciación del propiedad, planta y equipo se calculará usando el método lineal para asignar sus costos, netos de sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.
- El valor residual y la vida útil de la propiedad, planta y equipo se revisarán y ajustan si fuera necesario.
- Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reducirá de forma inmediata hasta su importe recuperable.
- Un elemento de propiedad, planta y equipo se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del año en que el activo se da de baja.
- Los gastos de reparación y mantenimiento de los bienes se registra en la cuenta de resultados cuando se producen. Cuando se realiza una mejora del equipo, su costo se reconoce como parte del valor en libros de propiedad, planta y equipo como un replazo de parte de éste, siempre que se cumplan los criterios de reconocimiento.

- Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de propiedad, planta y el equipo sólo se activan cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

**k) Pérdida por Deterioro.**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

**l) Impuesto a la renta diferido.**

El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo del balance general, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del impuesto a la renta. El pasivo tributario por impuesto a la renta se determina de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes.

**m) Provisión de impuesto a la renta.**

El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa corporativa de impuesto a la renta (24% año 2011, 23% año 2012 y 22% del año 2013 en adelante) aplicable a las utilidades gravables en Ecuador.

**n) Reconocimiento de ingresos y egresos.**

El ingreso por la venta de paquetes turísticos se reconoce como ingreso cuando los beneficios han sido transferidos al comprador. Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada y de sus costos asociados.

NOTA 3 – Caja Bancos:

Un detalle de Caja Bancos es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Banco del Pacífico	1,905	1,000
<b>Total</b>	<b>1,905</b>	<b>1,000</b>

NOTA 4 – Impuestos por Recuperar:

Un detalle de Impuestos por Recuperar es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Crédito Tributario (Impuesto al Valor Agregado)	750	-
<b>Total</b>	<b>750</b>	<b>-</b>

NOTA 5 – Activos Fijos:

El siguiente es un detalle de Activos Fijos al 31 de diciembre de 2012:

	Muebles y enseres	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	-	-
Adiciones	6,097	6,097
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>6,097</b>	<b>6,097</b>

	Muebles y enseres	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	-	-
Depreciación del ejercicio	(156)	(156)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>(156)</b>	<b>(156)</b>
<b>Valor Neto</b>	<b>5,940</b>	<b>5,940</b>

#### NOTA 6 - Cuentas por pagar

El siguiente es un detalle de cuentas por pagar:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Compañías relacionadas	26,095	-
<b>Total</b>	<b>26,095</b>	<b>-</b>

Corresponde a préstamos otorgados por compañías relacionadas para la operación de la Compañía y que se esperan pagar en el corto plazo una vez que XPTOURS S.A. inicie operaciones durante el año 2013.

#### NOTA 7 - Gastos Operacionales

El siguiente es un detalle de gastos operacionales:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Suministros y materiales	1,290	-
Honorarios	14,393	-
Mantenimiento	965	-
Gastos bancarios	38	-
Depreciaciones	156	-
Otros	1,500	-
<b>Total</b>	<b>18,343</b>	<b>-</b>

#### NOTA 8 - Patrimonio

##### a) Capital Social

El Capital de la Compañía es de US\$1,000 y está repartido en 1,000 acciones con un valor nominal de US 1.00 cada una.

##### b) Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en

resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

#### NOTA 9 -Impuesto a la Renta Corriente

##### 1) Impuesto a la renta causado.-

El impuesto corriente se basó en las ganancias fiscales registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias de hasta los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

La tasa impositiva vigente para el ejercicio económico 2012 fue del 23%.

##### 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará el 50% restante de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal durante el periodo que se informa.

##### 3) Conciliación tributaria:

(Véase página siguiente)

31 de diciembre de  
2012

Pérdida del Ejercicio	(18,343)
Gastos no deducibles	1,500
Pérdida Tributaria	(16,843)

#### NOTA 10 - Riesgos

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

##### a) Marco de Administración de Riesgo

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

##### b) Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio será controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

##### c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

NOTA 11- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1ero de enero de 2013 y la fecha de emisión y aprobación de este informe 26 de abril de 2013), no se han producido eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

