

DELGADO TRAVEL DELGATRAVEL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACION GENERAL

Delgado Travel Delgatrael Cía. Ltda., fue constituida mediante escritura pública el 6 de diciembre de 1993 en la ciudad de Manta, Provincia de Manabí, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de febrero de 1994.

Mediante escritura pública celebrada el 22 de noviembre del 2002 se realizó el cambio de domicilio principal de la compañía a la ciudad de Guayaquil, cambio que fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil y Manta el 29 de mayo y el 7 de julio del 2003, respectivamente.

Las principales actividades que realiza la compañía son las de recibir y enviar giros tanto nacionales como del exterior, para cuyo efecto se ha celebrado contratos con corresponsales del exterior, Banco DelBank S.A. estableciéndose el cobro de comisiones por los giros recibidos y pago de comisiones por los giros enviados, para lo cual ha establecido cuarenta y seis agencias distribuidas en todo el país y 5 agentes pagadores. Adicionalmente, la compañía se dedica a la intermediación turística en calidad de agencia de viajes.

La Compañía ha venido incurriendo en pérdidas las mismas que hasta el 31 de diciembre del 2009 presenta un déficit acumulado en \$1.893.640 esta situación ocasiona que de acuerdo al artículo 321 de la Ley de Compañías del Ecuador, Delgado Travel Delgatrael Cía Ltda. entraría en disolución ya que sus pérdidas representan más del 50% del capital social y reservas. En el año 2011 la compañía presentó utilidad, y en el 2012 por un valor de \$66,742 como resultado de las medidas aplicadas por la Administración para mejorar esta posición, como se menciona a continuación:

1. Los resultados que se presentaban durante el ejercicio económico del 2010 determinó comercialmente la fijación de nuevas estrategias, las mismas que tuvieron como referente principal la ampliación del mercado nacional, como el establecimiento de convenios con terceras personas para que efectuen la actividad de pagar los giros de Delgado Travel Cía. Ltda., así como contratos con nuevos corresponsales del exterior a partir del año 2010 en adelante.
2. Como parte de la política de austeridad en el gasto, las oficinas con rentabilidad negativa, están siendo cerradas y aperturando con terceras personas en otras localidades, lo que nos está ayudando a optimizar los gastos de personal, guardianía, transporte de valores y servicios básicos.
3. La deficiencia Patrimonial contablemente determinada prevee también la aplicación de nuevos aportes al capital social de Delgado Travel Cía. Ltda., situación que está siendo evaluada por la Administración y presentada para conocimiento y aprobación de la Junta General de Socios.

Delgado Travel Cia. Ltda. continuará con el desarrollo de las operaciones y las decisiones adoptadas durante el año 2011 mejorando los índices de rentabilidad para el ejercicio 2012, que permitirán superar los volúmenes de ventas y, con la aplicación de políticas de austeridad administrativa, obtendremos resultados operativos consecuentes a las gestiones realizadas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre bases contables aplicables a una entidad en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como está indicado en los estados financieros adjunto al 31 de diciembre del 2012, presenta un déficit patrimonial por \$529,970 producto del déficit acumulado en \$1,662,749 de las cuales \$66,742 corresponde a la utilidad del año 2012. Según la Ley de Compañías del Ecuador, cuando las pérdidas alcanzan el 50% o más del capital más reservas, la Compañía se encuentra en causal de disolución y podría entrar en liquidación.

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiero (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de DELGADO TRAVEL DELGATRAVEL CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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 definir de sus defectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Efectivos y equivalentes de efectivo

Medición en el momento del reconocimiento

Constituyen el efectivo disponible en cajas para giros y transferencias de dinero, y en cuentas corrientes y de ahorros en instituciones bancarias.

También incluye inversiones temporales altamente liquidas y se encuentran registradas al costo de adquisición. Los intereses ganados sobre las inversiones a corto plazo son capitalizados en el momento en que se realizan.

Inversiones - Representan inversiones temporales altamente líquidos y se encuentran registradas al costo de adquisición. Los intereses ganados sobre las inversiones a corto plazo son contabilizados en el momento en que se realizan.

Propiedades y Equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| | <u>Vida útil (en años)</u> |
|--|----------------------------|
| Vehículos | 5 |
| Muebles y enseres, equip. de oficina y otros activos fijos | 10 |
| Equipos de computación | 5 |

Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y/o cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

Retiro o venta de un activo intangible

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

Inversiones en subsidiarias

Las NIIF requieren que las inversiones en subsidiarias se presenten consolidadas con su matriz en los estados financieros consolidados; sin embargo, por requerimientos legales se preparan estados financieros separados de **DELGADO TRAVEL DELGATRAVEL CIA. LTDA.**

En los estados financieros separados, la Compañía mide sus inversiones en subsidiarias al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas. Los dividendos procedentes de la subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

Subsidiarias

Son subsidiarias aquellas entidades sobre las que **DELGADO TRAVEL DELGATRAVEL CIA. LTDA.**, tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades, lo que generalmente presume una participación superior a la mitad de los derechos de voto.

La Compañía determina si es necesario reconocer pérdidas por deterioro del valor, adicionales respecto de la inversión que la Compañía tiene en su asociada. A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía determina si existe evidencia objetiva de que el valor de la inversión en la asociada se hubiera deteriorado. Si este fuera el caso, la Compañía calcula el importe del deterioro del valor como la diferencia entre el importe recuperable de la inversión en la asociada y su importe en libros, y reconoce ese importe en los resultados.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro

para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

Impuesto a la renta

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

Costos y Gastos

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.

Costes por intereses

Los costes por intereses se reconocen en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la

intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro,

reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones e intereses.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la **DELGADO TRAVEL DELGATRAVEL CIA. LTDA.**, se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su ejecución.

Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas y que la Compañía no las ha aplicado anticipadamente.

| <u>NIIF</u> | <u>Título</u> | <u>Fecha de vigencia</u> |
|----------------------------|---|---------------------------------|
| NIC 19 (enmiendas en 2011) | Beneficios a los Empleados | Enero 1, 2013 |
| NIC 27 (enmiendas en 2011) | Estados Financieros Separados | Enero 1, 2013 |
| NIC 28 (enmiendas en 2011) | Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos | Enero 1, 2013 |
| NIIF 9 (enmendada en 2010) | Instrumentos financieros | Enero 1, 2013 |
| NIIF 10 | Estados Financieros Consolidados | Enero 1, 2013 |
| NIIF 11 | Acuerdos conjuntos | Enero 1, 2013 |
| NIIF 12 | Participaciones en Otras Entidades | Enero 1, 2013 |
| NIIF 13 | Medición del Valor Razonable | Enero 1, 2013 |

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, es como sigue:

| Año terminado Diciembre 31 | Porcentaje de variación |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| 2010 | 4 |
| 2011 | 4 |
| 2012 | 4 |

5. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de fondos disponibles está constituido como sigue:

| | (US dólares) | |
|---------------------|---------------------|------------------|
| Caja | 998,877 | 836,679 |
| Bancos | (204,870) | 1.077,834 |
| Remesas en Transito | <u>417,862</u> | <u>523,440</u> |
| | | |
| Total | <u>1,211,870</u> | <u>2,437,953</u> |

Caja, representa fondos disponibles en poder de las cajas en las distintas unidades operativas de la entidad para el pago de giros y transferencias de dinero.

Bancos, representan fondos en cuentas de ahorros y corrientes en bancos locales por (\$ 204,870).

Remesas en tránsito, corresponden a fondos enviados a las agencias de varias localidades a través de transportadoras de valores que quedaron pendientes de efectivizar al cierre del ejercicio 2012 y 2011. Dichas remesas en tránsito fueron efectivizadas durante enero del 2013

6. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan inversiones temporales en certificados de depósitos a plazo contabilizadas por \$ 127,644 colocados en Bancos locales cuyo vencimiento es mayor a 90 días desde la fecha de cierre.

7. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, cuentas por cobrar está conformado de las siguientes partidas:

| | (US dólares) | |
|-----------------------------------|---------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar | 2,687,220 | 3,058,907 |
| Otras | <u>14,300</u> | <u>118,054</u> |
| Sub – total | 2,701,520 | 3,176,961 |
| (-) Provisión cuentas incobrables | <u>(261,533)</u> | <u>(261,533)</u> |
| | | |
| Total | <u>2,439,987</u> | <u>2,915,428</u> |

Cuentas por cobrar, incluye al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, principalmente saldos neto por cobrar a Seremsepri Cía. Ltda. por \$ 608,696; Delgado Courier Cía. Ltda. por \$ 261,297; Grupo Radial Delgado S.A. por \$ 235,956 y Banco Delbank por \$ 190,927, Ria California por \$ 315,434; Small Word Service por \$ 207,135; Casa de Cambios Inc Chicago por \$ 128,265 y Rapid Envios por \$ 113,082, correspondiente a giros y transferencias recibidas para su pago.

El movimiento anual de la provisión para cuentas por cobrar incobrables al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

(US dólares)

| | | |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | 261,533 | 258,494 |
| Provisión del año | <u>0</u> | <u>3,039</u> |
| Saldo al final del año | <u>261,533</u> | <u>261,533</u> |

8. OTROS PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Esta cuenta incluye principalmente al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, activos por impuestos corrientes tales como Retenciones Fiscales por \$225,637; y otros activos corrientes por crédito tributario de años anteriores por \$528,965.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de propiedades y equipos, neto al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, fue el siguiente:

(US dólares)

| | | |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al 1 de enero | 660,455 | 647,437 |
| Adquisiciones | 18,892 | 201,050 |
| Ventas/Bajas | (312,202) | - |
| Ajustes | (90,333) | - |
| Gastos por depreciación del año | <u>(100,761)</u> | <u>(188,032)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre | <u>176,051</u> | <u>660,455</u> |

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a impuestos diferidos por implementación de NIIF por \$ 19,125.

11. OBLIGACIONES INMEDIATAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan giros recibidos de agentes pagadores locales, los cuales se encuentran pendientes de retirar por parte de los clientes beneficiarios a esa fecha.

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, cuentas por pagar se presenta las principales cuentas como sigue:

Contribuciones impuestos y multas por \$12,744.

Cuentas por pagar, incluye principalmente Corresponsales del exterior por \$3,912,000 correspondiente al saldo de fondos operativos recibidos y \$ 334,129 que constituyen giros y transferencias recibidas por anticipado de los corresponsales y entregadas para su pago, además incluye fondos rotativos recibidos de Banco Delbank S.A. por \$ 40,000.

13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos acumulados por pagar se presentan como sigue:

(US dólares)

| | | |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Beneficios sociales | 82,164 | 34,556 |
| Participación Trabajadores | <u>16,886</u> | <u>21,991</u> |
| Total | <u>99,050</u> | <u>56,547</u> |

14. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, otros pasivos incluyen transferencias de valores para ser enviadas a las agencias para pago de giros que quedaron pendientes por liquidar al cierre del año, además de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar. Estos valores fueron regularizados en enero del 2013.

15. DÉFICIT PATRIMONIAL DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, déficit patrimonial de los socios está conformado por las siguientes partidas:

Capital social - El capital suscrito y pagado de la compañía se encuentra constituido por 57,948 acciones ordinarias y nominativas a un valor de USD. 1.00 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo y puede ser capitalizado en su totalidad.

Resultados Acumulados - Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía presenta un déficit acumulado en \$ (1,662,749), las cuales \$ 112,570 por utilidad del año 2012, y \$ (1,775,319) por pérdidas de años anteriores. Estas pérdidas recurrentes originó una deficiencia patrimonial de \$ (529,970) por esa fecha.

16. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2012, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, desde el año 2008 hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aún cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de la autoridad tributaria. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

17. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Según la Ley de Régimen Tributario en el Ecuador y sus reformas, las compañías que mantienen transacciones con partes relacionadas en el exterior, están obligadas a presentar información relacionada con estas transacciones a partir del ejercicio económico que termina el 31 de diciembre del 2005 en adelante.

Mediante Resolución NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial #324 emitido el 25 de abril del 2008, se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a \$ 1,000,000.00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia; y, si el monto es superior a los \$ 5,000,000.00 deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencia.

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 hubieren, carecen de importancia relativa.

18. PARTES RELACIONADAS

Mediante resolución expedida el 12 de Julio del 2012, por la autoridad de control en Bancos se estableció el plazo en el cual las entidades o grupos financieros no podrán poseer participaciones permanentes totales o parciales, en empresas ajenas a las actividades financieras, por tal motivo los socios de la compañía se vieron precisados a transferir la totalidad de las participaciones societarias a terceras personas. En cumplimiento a lo dispuesto, mediante escritura pública celebrada el 04 de junio del 2012 se realizaron estas transferencias. De acuerdo con la administración de la compañía la revelación con partes relacionadas no surte ningún efecto y por lo tanto por el año terminado a Diciembre 31 del 2012 los Estados Financieros adjuntos no incluyen ni saldos ni transacciones con partes relacionadas. Este mismo efecto la compañía lo aplico para el año terminado a Diciembre 31 del 2011 en el presente informe.

19. COMPROMISOS

La Compañía mantiene principalmente contratos y/o convenios suscritos por los años 2012 y 2011, para la ejecución de sus operaciones, los cuales indicamos a continuación:

Banco Delbank S. A.

Contratos de plazos indefinidos celebrados el 14 de marzo del 2005, entre Delgado Travel Cía. Ltda., Banco Delbank S. A, los cuales tienen por objeto la prestación del servicio de pago de transferencias de dinero en el país, ordenadas por las personas que residen en otros países o el envío al exterior de las transferencias receptadas en el país por el Banco Delbank S. A.

De acuerdo con el anexo 1 del primer adendum modificatorio al contrato, celebrado el 6 de julio del 2005, Banco Delbank. pagará a Delgado Travel Cía. Ltda., una comisión del 1.12% (incluido el IVA) sobre el valor de cada transferencia pagada por esta última por cuenta de Banco Delbank; y Delgado Travel pagará a Delbank por los giros enviados al exterior a través de este último, las comisiones que según país destino consten en Anexo 1-A sobre el valor del giro o transferencia enviada Delgado Travel pagará a Delbank una comisión del 0.80% sobre el valor de cada transferencia que Delbank pague por cuenta de aquella (incluido el IVA).

De acuerdo con el anexo 1 del segundo adendum modificatorio al contrato celebrado el 8 de febrero del 2006. Delbank por los giros recibidos de su corresponsal Casa de Cambios Delgado Inc. New York, pagará a Delgado Travel una comisión del 1.12% sobre el valor de cada transferencia que Delgado Travel pague por cuenta de Delbank (incluido el IVA). Delbank por los giros recibidos de su corresponsal Casa de Cambios Delgado Inc. Chicago, pagará a Delgado Travel una comisión del 0.95% sobre el valor de cada transferencia que Delgado Travel pague por cuenta de Delbank (incluido el IVA). Delbank por los giros recibidos de cualquier otro corresponsal suyo, paga a delgado travel una comisión a delgado travel una comisión del 0.80% sobre el valor de cada transferencia que Delgado Travel pague por cuenta de Delbank (incluido el iva).

Delgado travel paga a delbank por giros enviados al exterior a través de este último las comisiones que según el país de destino constan en tabla Anexo 1-A.

Acuerdo de Pagos con los corresponsales Master Envíos Unidos S. A., Safe Money Transfers y Ría Telecommunications Inc.

Contrato de acuerdo de pagos celebrados el 2 de enero del 2002, entre Delgado Travel Delgatavel Cía. Ltda., Safe Money Transfers S. A. y Ría Telecommunications Inc. Individualmente, los cuales tienen por objeto la prestación del servicio de pago de transferencias de dinero en el país, ordenadas por las personas que residen en España y New York.

Los corresponsales reunirán los fondos de clientes en España y New York y remitirán estos dineros a los beneficiarios en Ecuador a través de las oficinas de Delgado Travel Delgatavel Cía. Ltda.

Como contraprestación de los servicios contratados, las partes han resuelto fijar entre sí el pago de las comisiones detalladas en el Anexo – A de cada acuerdo, las mismas que podrán ser revisadas de acuerdo a la situación que se presente en el mercado durante el plazo de duración de cada acuerdo es de cinco años desde la fecha de suscripción.

➤ **Ría Telecommunications Inc.**

De acuerdo con el Anexo – A modificado el 24 de agosto del 2010, Delgado Travel Delgatavel Cía. Ltda. recibirá del corresponsal Ría Telecommunications Inc., una comisión del 0.75% por transferencia cancelada a los beneficiarios localmente y la Compañía cancelará a los corresponsales una comisión del 3% por las transferencias enviadas al exterior.

➤ **Safe Money Transfers**

De acuerdo con el Anexo – A modificado el 1 de agosto del 2005, Delgado Travel Delgatavel Cía. Ltda. recibirá de Safe Money Transfers una comisión del 0,75% por transferencia cancelada a los beneficiarios localmente y la Compañía cancelará a los corresponsales una comisión del 3% por las transferencias enviadas al exterior.

En abril del 2006, se acordó que Delgado Travel Delgatavel Cía. Ltda. recibirá una comisión del 0.45%, por transferencia cancelada a los beneficiarios localmente y la compañía cancelará a los corresponsales del exterior una comisión del 3% respectivamente.

En enero 2 del 2008 se firmó un nuevo contrato con Safe Interenvios S.A. quien absorbió a Safe Money Transfers en el cual se fija una comisión de 0.60% y se establecen las condiciones para la prestación del servicio de pago de transferencias de dinero en el país, ordenadas por las personas que residen en España. Con fecha 01/09/2009 se modificó anexo de comisión por el 0.75%

Contratos de Arrendamientos de Bienes Inmuebles

- Contrato celebrado el 1 de enero del 2010, en la ciudad de Guayaquil con la compañía Inmobiliaria Nueve de Octubre S. A., y Delgado Travel Delgatavel Cía. Ltda., por el arrendamiento de las oficinas 3 y 4 ubicado en el primer piso del Edificio Sotomayor, localizado en la Av. 9 de Octubre y Chile. EL canon de arrendamiento es de \$ 800.00 mensuales, el plazo de vigencia de este contrato es de 1 año el cual se contará a partir de la fecha de suscripción del mismo. Las planillas de servicios de agua potable y energía eléctrica serán canceladas por la Arrendadora, quien a su vez solicitará el reintegro de estos valores a los arrendatarios, correspondiéndole a Delgado Travel en su calidad de arrendataria cancelar mensualmente por estos conceptos.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2012 y 2011, la fecha del informe de los auditores independientes no se produjeron eventos que en opinión de la gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.