

TECNOVIAJES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

TECNOVIAJES S.A. Es una Empresa legalmente constituida bajo las leyes de la República del Ecuador. Mediante escritura pública celebrada ante el notario vigésimo noveno de Guayaquil, el 20 de abril de 1990 la compañía; dicha escritura fue inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 01 de Marzo del 2001.

TECNOVIAJES S.A. se constituyó con el nombre de TECNOVIAJES S.A. mediante escritura pública otorgada ante el notario vigésimo noveno del cantón Guayaquil, AB. Francisco Coronel F., el 11 de junio de 1990, inscrito en el registro mercantil del mismo cantón el 12 de junio de 199, el 01 de Marzo del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil, Notaría cuadragésima del cantón Guayaquil con fecha 12 de junio del 1990.

OBJETO SOCIAL: *La empresa se dedicará a realizar actividades como 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 fuera del país; reserva y venta de entradas a espectáculos artísticos, sociales; culturales, deportivos representaciones, comisiones, consignaciones y todo lo vinculado con viajes, excursiones y turismo individuales y colectivos en el país o en el extranjero.*

PLAZO DE DURACION: *50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 01 de Marzo del 2001.*

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: *Cdla. Kennedy Norte, Av. Francisco de Orellana, Edif. Blue Towers Planta Baja*

DOMICILIO FISCAL: *En la ciudad de Guayaquil con RUC: 0991074821001*

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

TECNOVIAJES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 25 de marzo del 2012. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas

TECNOVIAJES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y

TECNOVIAJES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Los registros contables que sirven de base para la preparación de los estados financieros y las notas explicativas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.5).
2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.
3. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.8)

2.5. Información referida al ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa

TECNOVIAJES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

2.6. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable*
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:*
 - La fecha de transición a esta NIIF: y*
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC*

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del periodo de transición (2011).

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO AL 01 DE ENERO DEL 2011:

TECNOVIAJES S.A.

Conciliación del Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2011

TECNOVIAJES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

CONCILIACIÓN PATRIMONIO AÑO 2011 BAJO NIIF				
	PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	Explicación Referencia	(+/-)	(186,872,39)
1	Efecto neto de los ajustes del año 2011	Efecto de errores años anteriores		-
2	Depreciación en exceso	Efecto por alcance en Depreciación años anteriores (Ajuste Inc. Saldo de Depreciación)	(-)	-
3	Gasto por Impuesto a la Renta Diferido por corrección en depreciación	Activo por Impto. Diferido (Cta. x Cobrar SRI)	(+/-)	-
5	Ingresos Financieros por ventas a crédito año 2009		(+/-)	-
6	Gasto por Impuesto a la Renta Diferido por interés implícito-Otros	Efecto Diferido Prov. Desahucio & Jubilación	(+/-)	-
7	Provisión para jubilación e indemnizaciones por Desahucio	Ajuste 2011 Prov. Jubilación. Patrimonial	(+/-)	48,362
8	Ingreso por Impuesto a la renta diferido Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio	Ajuste 2011 Prov. Desahucio	(+/-)	(8,621,18)
11	Gastos financieros para eliminar interés implícito de los inventarios		(+/-)	-
12	Ingreso por Impuesto a la renta diferido por interés implícito en inventarios 2010		(+/-)	-
13	Gastos financieros por diferencia en tasa de interés efectiva		(+/-)	-
14	Ingreso por Impuesto a la renta diferido por tasa interés efectiva, corrección deudas largo plazo.		(+/-)	-
	PATRIMONIO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011			(147,131,57)

Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de NIIF son:

- 1. Dada la estructura financiera de la empresa, la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera tuvo un impacto bajo solo en las cuenta de Provisión de Jubilación y Desahucio considerando que la empresa no había realizado provisión alguna hasta diciembre del 2011 y la nomina de los empleados de Tecnoviajes S.A. tienen un promedio de antigüedad de 2 a 3 años. A diciembre del 2011 existen 5 empleados con más de 5 años de antigüedad.*

TECNOVIAJES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2011, menciono algunos de los principales principios, políticas contables y criterios de valoración:

- 1. Con respecto a la caja general se realizan cuadros diarios de caja que son reportados y revisados diariamente por la Gerencia Comercial.*
- 2. El fondo de Caja que maneja la agencia ha sido fijado en US \$100.00 y es administrado por la Recepcionista de la compañía. Las reposiciones se realizan cuando esta consumida en 90% del valor de la caja.*
- 3. Las conciliaciones bancarias son realizadas mensualmente por la Asistente Contable y revisadas por la Jefa Administrativa.*
- 4. Las cuentas por cobrar son revisadas diariamente por la asistente encargada de cobranzas. Los boletos vendidos con tarjeta de crédito, cheque; son administrados y conciliados por la misma asistente encargada de cobranza, el efectivo pro ducto de las cobranzas, es manejado por la Gerente Comercial.*
- 5. Los activos fijos son depreciados por el método de línea recta y la compañía mantiene como política considerar como activo fijo la compra de bienes muebles e inmuebles cuyo monto de adquisición excluido el IVA es de US \$ 100.00*
- 6. Las cuentas por pagar son controladas y administradas por la asistente de pagos, autorizados por la Gerencia General o Comercial que es quien aprueba los pagos a los proveedores según la disponibilidad de la agencia.*
- 7. La facturación de la comisión por la venta de boletos aéreos son controlados semanalmente por la asistente de control, quien realiza la facturación a las Líneas Aéreas una vez al mes y concilia el reporte del BSP. El pago por concepto del valor del boleto es reintegrado a la IATA los días miércoles de cada semana.*

4.1 Cambios en las políticas contables y su efecto:

Los ajustes por adopción de nuevas normas y por corrección de errores, registrados a la fecha de transición de NIIF para PYMES han sido llevados al Patrimonio neto de acuerdo con lo establecido en la sección 35. Adjunto cuadro y variaciones de los saldos NEC a NIIF a los principales rubros que componen los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011 y 1 de Enero del 2012

TECNOVIAJES S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de Diciembre del 2012****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

	SALDOS NEC AL 31-12-11		AJUSTES DEBITO /Y CREDITO	SALDOS NIIF PARA LAS PYMES	EFFECTO DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF PARA PYMES	EXPLICACION REFERENCIA TECNICA Y DIVULGACIONES
COMPONENTES					%	
Estado de Situación Financiera						
Activos	USD	620,747,42	8,621,18	629,368,60	101%	Efecto del Activo por Impuesto Diferido.
Pasivos	USD	(433,875,03)	(48,362)	(482,237,03)	111%	Efecto de la Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio.
Patrimonio	USD	(186,872,39)	39,740,82	(147,131,57)	78%	Efecto de la Contabilización del Resultado por Adopción de NIIF

4.2 Juicios y estimaciones contables:**Juicios**

Es el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía, la administración ha realizado juicios de valor, los cuales sustentan algunas estimaciones registradas en los estados financieros.

Las estimaciones y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el corto plazo.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: estimación del deterioro de las cuentas por cobrar, activos fijos y de activos en general; estimación de la depreciación de mobiliarios y equipos; estimación de la amortización de pagos anticipados; estimación de las provisiones de corto plazo, estimación de la provisión para pago de impuesto a la renta (corriente y diferido) y,

TECNOVIAJES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

provisión para cubrir la participación de los trabajadores en las utilidades, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: estimación del deterioro de las cuentas por cobrar, activos fijos y de activos en general; estimación de la depreciación de mobiliarios y equipos;

4.3 Anexo de Cuentas de Balance

4.3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo:

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2012 se reflejan a continuación:

1101 CAJA	17,527.20
110101 CAJA CHICA	550.00
Caja Chica Matriz	100.00
Caja Chica Aeropuerto	100.00
Caja Chica Quito	300.00
Caja Chica Centro	50.00
Caja General	16,977.20

1102 BANCOS	209,522.62
110201 BANCOS LOCALES	115,239.81
Pacifico Cta. Cte. No. 6464467	41,585.05
Fomento Cta. Cte. No. 80587800	634.59
Guayaquil Cta. Cte. No. 15221720	1,100.16
Guayaquil Cta. Ahorro No. 15264068	1,316.57
Guayaquil Cta. Ahorro No. 15264050	6,403.42
Amazonas Cta. Cte. No. 350106614	54,205.98
Pichincha Cta. Cte. No. 3501824204	9,994.04
BANCO DEL EXTERIOR	54,282.81
Pacific National Bank Cta. Cte. No. 128072606	54,282.81

INVERSIONES TEMPORALES	40,000.00
Inversiones a Pazo Fijo	40,000.00

4.3.2. Cuentas por cobrar comerciales:

Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal. La mayoría de las ventas se realizan en efectivo, cheque o tarjeta de crédito, y los importes de cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por

TECNOVIAJES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

CUENTAS POR COBRAR	121,951.27
COMERCIALES	30,756.63
<i>Cientes Generales</i>	<i>30,756.63</i>
EMPLEADOS	14,359.72
<i>Cuentas por Cobrar Empleados</i>	<i>806.77</i>
<i>Anticipos de Sueldos</i>	<i>196.00</i>
<i>Estafa Plúas Hurtado - Alexandra Jaramillo</i>	<i>13,356.95</i>
ACCIONISTA	69,664.11
<i>Cuenta por Cobrar Accionistas PER</i>	<i>69,664.11</i>
ANTICIPOS	7,170.81
<i>Anticipo a Proveedores</i>	<i>7,170.81</i>

4.3.3. Gastos pagados por anticipado:

Representan principalmente los desembolsos efectuados por seguros, que se amortizan a doce meses con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta.

GASTOS ANTICIPADOS	13,451.57
<i>Seguros</i>	<i>1,597.85</i>
<i>Publicidad Pre-pagada</i>	<i>5,600.00</i>
<i>Desarrollo de Sistema Contable</i>	<i>6,253.72</i>

4.3.4.- Propiedades, planta y equipos:

Los activos fijos de propiedad, planta y equipo son medidos al costo de adquisición o construcción, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada, cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados.

El costo inicial del mobiliario y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso.

Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costo de mantenimiento y de reacondicionamiento se cargan a los resultados del periodo en que se incurran los costos. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos

TECNOVIAJES S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de Diciembre del 2012****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

resultaran en beneficios futuros por el uso del inmueble, mobiliario y equipo, más allá de su standard de desempeño original, estos son capitalizados como un costo adicional del inmueble, mobiliario y equipo.

ACTIVO FIJO	91,718.33
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	91,718.33
MUEBLES Y ENSERES	32,832.67
Muebles y Enseres- Costo	59,558.93
Deprec. Acumulada- Muebles y Enseres	-26,726.26
EQUIPO DE OFICINA	7,541.06
Equipo de Oficina- Costo	18,817.27
Deprec. Acumulada Equipo de Oficina	-11,276.21
EQUIPO DE COMPUTACION	1,239.55
Equipo de Computación- Costo	53,707.57
Deprec. Acumulada Equipo de Computación	-52,468.02
VEHUCULOS	50,105.05
Vehículo- Costo	63,986.16
Deprec. Acumulada de Vehículo	-13,881.11

4.3.5.- Depreciación

La depreciación es reconocida en el resultado, en base a depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem de propiedad, planta y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

Tipo de activo	Monto mínimo	Vida Útil	Depreciación	Valor Residual
Muebles y Enseres	250.00	10 años	100%	-
Equipo de Computación	300.00	3 años	100%	-
Vehículos	-	5 años	80%	20% del costo
Naves y similares	-	20 años	80%	20% del costo
Edificios (exc terreno)	-	20 años		
Activos Intangibles	-	15 años		

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación son consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos.

TECNOVIAJES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

4.3.6.- Pérdida por deterioro

1) Activos Financieros

La Compañía evaluará en cada fecha de cierre del período sobre el cual se informa si existe evidencia objetiva de si un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Para ello la Compañía revisa si existen resultados o hechos posteriores al reconocimiento inicial del activo que impacten sobre los flujos de efectivo futuro estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que puedan ser estimados con fiabilidad.

2) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Compañía sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de las cuentas por cobrar, en el caso de que se produzca una reducción en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por insolvencia del deudor. El saldo de la estimación es revisado periódicamente por la Compañía para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar.

CUENTAS POR PAGAR	299,346.35
LINEAS AEREAS	12,751.62
Cuentas por Pagar Aerolíneas Nacionales	3,741.30
Cuentas por Pagar Aerolíneas Internacionales	9,010.32
TARJETAS DE CREDITO	89,499.53
Visa Corporate	89,499.53
ANTICIPOS	24,217.95
Anticipo de Clientes	24,217.95
OTROS	8,476.00
Reemb. Gastos Paquetes Turísticos Exterior	8,476.00
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	164,401.25
Proveedores	164,401.25

4.3.7.- Otras cuentas por cobrar:

En esta cuenta se encuentran registrado el Crédito Tributario por concepto de IVA y por Retenciones en la fuente al 31 de diciembre del 2012 detallo a continuación:

IMPUESTOS	86,093.29
IMPUESTOS AL VALOR AGREGADO	43,184.92
Iva en Compras	15,865.01
Retención IVA	27,319.91
IMPUESTO A LA RENTA	42,908.37
Retenciones en la Fuente Presente Año	16,247.36
Retenciones en la Fuente Años Anteriores	26,661.01

TECNOVIAJES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

4.3.8.- Otros Activos:

En este rubro se encuentran clasificados el valor del crédito tributario por concepto de impuesto a la renta, así como el saldo de la cuenta por cobrar accionistas:

ACTIVO DIFERIDO	8,621.18
<i>Impuesto a la Renta por Efecto de NIFF</i>	<i>8,621.18</i>
OTROS ACTIVOS	9,000.00
<i>Otras cuentas por cobrar accionistas</i>	<i>9,000.00</i>

4.3.9.- Cuentas por Pagar -

Las cuentas por pagar a proveedores están registradas a su valor nominal el mismo que no difiere de su valor razonable, significativamente, debido a que se estima que sean canceladas en el corto plazo. Dichas cuentas no generan intereses y su vencimiento está establecido según las negociaciones con cada proveedor.

4.3.10.- Gastos acumulados:

Se reconoce un gasto acumulado solo cuando la compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general. El detalle de los gastos acumulados al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

OBLIGACIONES AL SEGURO SOCIAL	4,143.72
<i>IESS Personal</i>	<i>1,391.91</i>
<i>IESS Patronal</i>	<i>1,808.94</i>
<i>Prestamos Quirografario</i>	<i>485.24</i>
<i>Préstamos Hipotecarios</i>	<i>457.63</i>
BENEFICIOS SOCIALES	15,300.93
<i>Sueldos y salarios</i>	<i>550.11</i>
<i>Vacaciones</i>	<i>8,761.23</i>
<i>Decimo Tercer Sueldo</i>	<i>1,227.17</i>
<i>Decimo Cuarto Sueldo</i>	<i>4,100.13</i>
<i>Participación de Trabajadores</i>	<i>571.83</i>
<i>Terminación y Finiquitos</i>	<i>90.46</i>

TECNOVIAJES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

4.3.11.- Compensación por tiempos de servicio (Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio):

La Compañía establece una reserva para jubilación patronal en base a cálculos efectuados por un actuario independiente, según la normas NIFF (NIC 19) utilizando el Método Prospectivo y una tasa de descuento del 7%, tasa de incremento salarial del 3% y tasa de incremento de pensiones del 2.5%, lo cual es reconocido en función con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos los empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

En adición, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado.

Provisión por beneficios sociales	63,647.00
Provisión por Jubilación Patronal	49,260.00
Provisión por indemnización y Desahucio	14,387.00

4.3.12.- Préstamos Bancarios:

Los préstamos bancarios se reconocen inicialmente al costo que corresponde a su valor razonable a la fecha de transacción, neto de los costos incurridos, posteriormente, se registra a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en los resultados durante el periodo de vigencia del préstamo. Asimismo, los préstamos se presentan netos de los intereses devengados. El saldo al 31 de diciembre del 2012 obedece a una obligación financiera con el Banco Pichincha para capital de trabajo:

PASIVO FINANCIERO	19,975.21
Préstamos Bancarios	19,975.21

4.3.13.- Distribución de Utilidades:

En caso de que la Junta General de Accionistas decida no distribuir dividendos de un período fiscal, el registro se mantendrá como "Utilidades No Distribuidas", y se mantendrá en el Patrimonio de la Compañía. No se deberá registrar como "Dividendos por Pagar" a menos que el desembolso se efectúe en el corto plazo (hasta 3 meses).

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

TECNOVIAJES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La utilidad del ejercicio 2012 fue de US \$ 2,495.10. El saldo de la participación del 15% de las utilidades a los empleados es de US \$ 571.83.

4.3.14.- Impuestos

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El gasto por impuesto a la renta es reconocido en el resultado, excepto en el caso que, esté relacionado con ítems reconocidos directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias en cada ejercicio de acuerdo a la tasa impositiva vigente.

El impuesto a la renta relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio en el periodo de transición, es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

Adjunto el cuadro del impuesto a la renta e iva por pagar con corte al 31 de diciembre del 2012:

IMPUESTOS POR PAGAR	1,904.76
Impuesto a la Renta e IVA por Pagar	1,904.76

4.3.15.- Impuesto diferido

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro para propósitos de reporte financiero.

Los pasivos por impuesto diferido son reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles, excepto:

Cuando el pasivo por impuesto diferido surge del reconocimiento inicial de menor valor de inversión o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta ni las utilidades contables ni las utilidades o pérdidas tributarias; respecto de diferencias temporales imponibles asociadas con inversiones en filiales y asociadas, donde la oportunidad del reverso de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no se reversaran en el futuro cercano.

Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, créditos tributarios por pérdidas de arrastre no utilizadas, en la medida que es probable que habrá utilidades imponibles contra las cuales las

TECNOVIAJES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser utilizadas salvo:

Cuando el activo por impuesto diferido relacionado con la diferencia temporal deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocio y, en el momento de la transacción, no afecta ni las utilidades contable ni las utilidades o pérdidas imponibles; respecto de diferencias temporales deducibles asociadas con inversiones en filiales y asociadas, los activos por impuesto diferido son reconocidos solamente en la medida que es probable que las diferencias temporales serán reversadas en el futuro cercano y habrán utilidades imponibles disponibles contra las cuales se pueden utilizar las diferencias temporales.

El impacto del impuesto diferido producto del ajuste de la implementación de las NIIF en la cuenta de Provisión de Jubilación y desahucio registra un saldo de US \$ 8,621.18 valor que corresponde a un Activo por Impuesto diferido.

4.3.16.- Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos:

Los ingresos por ventas de productos y el costo de ventas relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien o servicio y se han transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes, y en el caso de los primeros sea probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción, fluyan a la Compañía y que éstos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos por intereses se reconocen en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan

Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos. Los siguientes son los criterios para el reconocimiento de ingresos:

Prestación de servicios o venta de bienes: los ingresos son reconocidos en el momento en que se presta el servicio o se realiza la entrega formal de los bienes.

Dividendos: cuando el derecho de recibir el pago este establecido

Ingresos financieros: intereses devengados en las operaciones de activos financieros.

4.3.17.- 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

TECNOVIAJES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

4.4.- Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4.5.- Política y gestión de riesgos

I.- Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez, y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. La gestión del riesgo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad de la compañía.

II.- Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Administración considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

III.- Riesgo de crédito

Las principales concentraciones de riesgo de crédito mantenidas por la Compañía corresponden a saldos pendientes de cobro mayores a 15 días mantenidos con clientes.

IV. Riesgo de liquidez

La compañía no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de liquidez, debido al mantenimiento de suficiente efectivo y equivalentes para afrontar las salidas necesarias en sus operaciones habituales.

IV. Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y del valor razonable

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de

TECNOVIAJES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable, si lo hubiere. La exposición de la Compañía a este riesgo no es significativa.

5. Patrimonio de los Accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 10000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1,00 cada una, siendo sus accionistas la Señora Patricia Elías Riofrío, Sra. Nora Cobo Luque y la Sra. Alegría Salazar Triviño.

Reserva legal

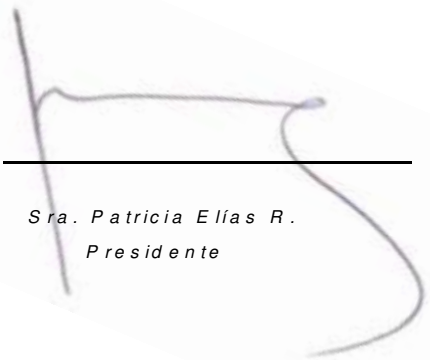
La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa. Al 31 de diciembre del 2012 la reserva legal de la compañía es de \$6748.28.

Resultados Acumulados

Los ajustes producto de la implementación de las NIIF fueron contabilizados en la cuenta resultados acumulados de adopción por primera vez de las NIIF y mantienen un saldo sobregirado al 31 de diciembre del 2012 de US \$ - 39,740.82

6.- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A la fecha de emisión de este informe y posterior al cierre del ejercicio del 2012, de acuerdo a la Administración de la Compañía, no hay eventos importantes que reportar y que pudieran afectar a los estados financieros adjuntos.



Sra. Patricia Elías R.
Presidente



CPA. Walter Romero
Contador