

AmadeusGlobal Ecuador S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2012 e Informe de
los Auditores Independientes*

AMADEUSGLOBAL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera (completas)
NIIF PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
AmadeusGlobal Ecuador S.A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de AmadeusGlobal Ecuador S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

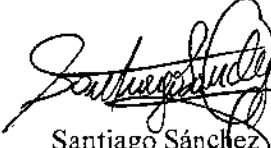
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la posición financiera de AmadeusGlobal Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF PYMES. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF PYMES, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con una opinión sin salvedades, el 23 de marzo del 2012 y 21 de marzo del 2011, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF PYMES sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

Deloitte & Touche

Quito, Mayo 9, 2013
Registro No. 019



Santiago Sánchez
Socio
Licencia No. 25292

AMADEUSGLOBAL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

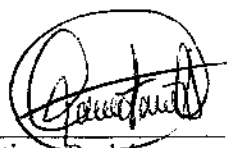
<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
		(en U.S. dólares)		
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y bancos	5	181,944	168,615	116,678
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	756,101	422,648	762,370
Activos por impuestos corrientes	11	17,313	12,141	3,337
Otros activos	7	<u>42,960</u>	<u>52,084</u>	<u>145,432</u>
Total activos corrientes		<u>998,318</u>	<u>655,488</u>	<u>1,027,817</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Otras cuentas por cobrar	6	22,033	158,317	139,282
Muebles y equipos	8	65,022	75,822	87,373
Activos intangibles	9	346,047	573,031	611,534
Activos por impuestos diferidos	11			998
Otros activos	7	<u>135,173</u>	<u>69,960</u>	<u>50,062</u>
Total activos no corrientes		<u>568,275</u>	<u>877,130</u>	<u>889,249</u>
 TOTAL		 <u>1,566,593</u>	 <u>1,532,618</u>	 <u>1,917,066</u>

Ver notas a los estados financieros



María Victoria Córdova Misas
Directora

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
		(en U.S. dólares)		
PASIVOS CORRIENTES:				
Préstamos				260,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	643,122	723,945	891,731
Pasivos por impuestos corrientes	11	135,772	59,021	104,043
Obligaciones acumuladas	13	<u>157,962</u>	<u>131,293</u>	<u>104,427</u>
Total pasivos corrientes		<u>936,856</u>	<u>914,259</u>	<u>1,360,201</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes	14	<u>72,471</u>	<u>59,247</u>	<u>42,965</u>
Total pasivos		<u>1,009,327</u>	<u>973,506</u>	<u>1,403,166</u>
PATRIMONIO:	15			
Capital social		339,395	339,395	339,395
Reserva legal		47,956	43,335	43,335
Utilidades retenidas		<u>169,915</u>	<u>176,382</u>	<u>131,170</u>
Total patrimonio		<u>557,266</u>	<u>559,112</u>	<u>513,900</u>
TOTAL		<u>1,566,593</u>	<u>1,532,618</u>	<u>1,917,066</u>



Tatiana Rodríguez
Gerente Financiero



Tatiana Cabezas
Contadora General

AMADEUSGLOBAL ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINAADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS	16, 18	2,875,741	2,575,823
GASTOS DE OPERACIÓN	17	<u>2,764,310</u>	<u>2,444,683</u>
MARGEN BRUTO		111,431	131,140
OTROS INGRESOS (GASTOS)		<u>19,126</u>	<u>(12,568)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>130,557</u>	<u>118,572</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:	11		
Corriente		132,403	72,362
Diferido			998
Total		<u>132,403</u>	<u>73,360</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(1,846)</u>	<u>45,212</u>

Ver notas a los estados financieros

Maria Victoria Córdova Misas
Directora

Tatiana Rodríguez
Gerente Financiero

Tatiana Cabezas
Contadora General

AMADEUSGLOBAL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2011	339,395	43,335	131,170	513,900
Utilidad del año	_____	_____	<u>45,212</u>	<u>45,212</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	339,395	43,335	176,382	559,112
Pérdida del año			(1,846)	(1,846)
Transferencias	_____	<u>4,621</u>	<u>(4,621)</u>	_____
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>339,395</u>	<u>47,956</u>	<u>169,915</u>	<u>557,266</u>

Ver notas a los estados financieros

Maria Victoria Córdova Misas
Directora

Tatiana Rodríguez
Gerente Financiero

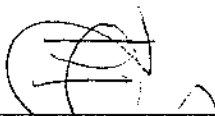
Tatiana Cabezas
Contadora General

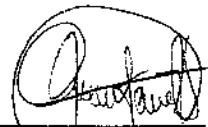
AMADEUSGLOBAL ECUADOR S.A.

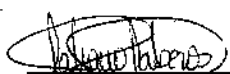
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y compañía relacionada	2,529,985	2,876,425
Pagado a proveedores y empleados	(2,390,646)	(2,247,875)
Participación a empleados	(20,924)	(8,276)
Impuesto a la renta	(71,842)	(98,178)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>19,126</u>	<u>(12,568)</u>
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>65,699</u>	<u>509,528</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de muebles y equipos	(35,806)	(37,728)
Incremento de activos intangibles	<u>(16,564)</u>	<u>(159,863)</u>
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(52,370)</u>	<u>(197,591)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamos y efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(260,000)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	13,329	51,937
Saldos al inicio del año	<u>168,615</u>	<u>116,678</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>181,944</u>	<u>168,615</u>

Ver notas a los estados financieros


María Victoria Córdova Misas
Directora


Tatiana Rodríguez
Gerente Financiero


Tatiana Cabezas
Contadora General

AMADEUSGLOBAL ECUADOR S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

AmadeusGlobal Ecuador S.A. es una subsidiaria de Amadeus IT Group S.A. de España, fue constituida en el Ecuador en febrero de 1996 y su actividad principal es ser concesionaria de los derechos de utilización de productos y servicios de sistemas informáticos para reserva de pasajes aéreos, marítimos y terrestres cuya propiedad es de su Casa Matriz.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal total de la Compañía alcanza 11 y 10 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF PYMES por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de AmadeusGlobal Ecuador S.A. por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 23 de marzo del 2012 y 21 de marzo del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en el Módulo 35 *Transición de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF PYMES al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF PYMES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere el Módulo 35, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de AmadeusGlobal Ecuador S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

2.3 Efectivo y bancos - Incluye el efectivo disponible y saldos en bancos.

2.4 Muebles y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de muebles y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Mejoras a bienes arrendados	Según el plazo del contrato de arrendamiento

2.4.4 Retiro o venta de muebles y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5 Activos intangibles

2.5.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La Compañía clasifica como activos intangibles los bonos pagados a las agencias de viaje al momento de la suscripción del contrato, los cuales son amortizados en línea recta, en un plazo entre 4 y 10 años de acuerdo a la vigencia del contrato.

2.5.2 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 mes, 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. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Bonos	4 – 10
Licencias	1 – 3

2.6 Incentivos entregados a agencias de viaje- Corresponden a valores entregados a ciertas agencias de viaje con la finalidad de incentivar la fidelidad e incremento de producción y se registran como otros activos. Los anticipos se devengarán de acuerdo a la producción anual esperada y se liquidará una vez que finalice la vigencia del contrato. Los incentivos se registraron como activos no corrientes, excepto aquellos que se devengan dentro de los doce meses siguientes de la fecha de los estados financieros que se registran como activos corrientes.

2.7 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 un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro y reversiones se reconocen inmediatamente en resultados.

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

2.8.1 Impuesto 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 no serán 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.

- 2.8.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

- 2.9 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.

2.10 Beneficios a empleados

- 2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

- 2.10.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.11 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al 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 ingresos corresponden, principalmente, a comisiones recibidas de Casa Matriz por servicios, equivalentes al valor de los gastos incurridos en la operación menos ingresos generados localmente más un margen correspondiente al 5% de los gastos operacionales, los cuales se reconocen por referencia al estado de terminación del servicio prestado.
- 2.12 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2.13 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.

- 2.14 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero 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 y se presentan 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 presentan como activos corrientes.

La Compañía mantiene principalmente cuentas por cobrar comerciales y otras 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

- 2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos 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, menos cualquier deterioro.

2.14.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

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, 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. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.14.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da 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 reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

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

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 Cuentas por pagar comerciales 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.

2.15.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (NIIF PYMES)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. Adicionalmente, mediante resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 se establece el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES), para las Compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a estas Resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- *Un incremento de la información incluida en las notas a los estados financieros*

Para la preparación de los presentes estados financieros, se ha aplicado una excepción obligatoria retroactiva de las NIIF PYMES que se establece en el Módulo 35.

3.1 Excepción a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

- a) ***Estimaciones*** - El Módulo 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF PYMES, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF PYMES.

AmadeusGlobal Ecuador S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Conciliación entre NIIF PYMES y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF PYMES sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de AmadeusGlobal Ecuador S.A.:

3.2.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011 (en miles de U.S. dólares)	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	<u>602,077</u>	<u>555,867</u>
<i>Ajustes por la conversión a NIIF PYMES:</i>		
Incremento en la obligación por beneficios definidos (1)	(42,965)	(42,965)
Reconocimiento de impuestos diferidos (2)		<u>998</u>
Subtotal	<u>(42,965)</u>	<u>(41,967)</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF PYMES	<u>559,112</u>	<u>513,900</u>

3.2.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

(en miles de U.S. dólares)

Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado Previamente	46,210
<i>Ajustes por la conversión a NIIF PYMES:</i>	
Reconocimiento de un gasto por impuestos diferidos y subtotal (2)	<u>(998)</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF PYMES	<u>45,212</u>

a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF PYMES:

- (1) **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF PYMES, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no registró ninguna provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$42,965 y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF PYMES por el referido importe.

- (2) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF PYMES requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF PYMES, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos por US\$998 y un incremento de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF PYMES en el referido importe. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía registró un gasto por impuesto diferido considerando que la probabilidad de deducción del referido importe en el futuro es bajo.

Un resumen de la diferencia temporaria es como sigue:

	Diferencia temporaria Enero 1, <u>2011</u> (en U.S. dólares)
<u>Diferencia temporaria:</u>	
Provisión cuentas incobrables y total	<u>4,411</u>
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	<u>23%</u>
Activo por impuestos diferidos	<u>998</u>

- b) **Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos** - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo al Módulo 3 de NIIF PYMES:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Saldos a</u>	
			<u>Diciembre 31, 2011</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero 1, 2011</u>
Incentivos entregados a agencias de viajes	Incluido en otras cuentas por cobrar	Incluido en otros activos	122,044	195,494
Impuestos por cobrar	Incluido en otras cuentas por cobrar	Incluido en activos por impuestos corrientes	12,141	3,337
Mejoras en bienes	Incluido en otros activos	Incluido en muebles y		12,707

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	Saldos a Diciembre 31, 2011 Enero 1, 2011 (en U.S. dólares)	
arrendados		equipos		
Dividendos por pagar	Incluido en otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en otras cuentas por pagar	451,195	451,195
Bonos por objetivo	Incluido en otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en obligaciones acumuladas	84,811	69,802
Beneficios sociales	Incluido en otros gastos acumulados	Incluido en obligaciones acumuladas	19,168	20,670
Aportes al IESS	Incluido en otros gastos acumulados	Incluido en obligaciones acumuladas	6,390	5,679
Impuestos por pagar	Incluido en otras cuentas por pagar	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	6,038	25,244
Préstamo Amadeus IT Group S.A.	Incluido en otras cuentas por pagar	Incluido en préstamos		260,000
Participación a trabajadores	Incluido en participación a trabajadores	Incluido en obligaciones acumuladas	20,924	8,276

- c) **Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos** - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo al Módulo 3 de NIIF PYMES:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
Participación a trabajadores	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos de operación	20,924