

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS
INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

**GRUPO MUNDO AGENCIA MAYORISTA DE TURISMO
GRUMATOURS CIA. LTDA.**

**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EN DÓLARES AMERICANOS)**

GRUPO MUNDO AGENCIA MAYORISTA DE TURISMO GRUMATOURS CIA. LTDA.

ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en miles de U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	34.866,43	10.908,79
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	198.656,54	154.625,63
Otros activos financieros	6	1.055,06	-
Activos por impuestos corrientes	7	15.245,54	-
Total activos corrientes		<u>249.823,57</u>	<u>165.534,42</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	8	28.948,19	29.000,54
Activos por Impuestos diferidos	9	340,18	-
Total activos no Corrientes		<u>29.288,37</u>	<u>29.000,54</u>
TOTAL		<u>279.111,94</u>	<u>194.534,96</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2.012,00	2.011,00
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	158.371,43	42.789,15
Otras obligaciones corrientes	11	73.582,10	45.713,80
Total pasivos corrientes		<u>231.953,53</u>	<u>88.502,95</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	12	42.524,02	80.000,00
Otros pasivos no corrientes	13	-	18.462,17
Total pasivos no corrientes		<u>42.524,02</u>	<u>98.462,17</u>
Total pasivos		<u>274.477,55</u>	<u>186.965,12</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital social	14	640,00	640,00
Aportes futura capitalización		-	2.050,38
Reserva legal		134,89	134,89
Otras reservas		512,59	512,59
Resultados acumulados		23.025,90	-
Resultados del ejercicio		-19.678,99	4.231,98

Total patrimonio	<u>4.634,39</u>	<u>7.569,84</u>
TOTAL	<u>279.111,94</u>	<u>194.534,96</u>

GRUPO MUNDO AGENCIA MAYORISTA DE TURISMO GRUMATOURS CIA. LTDA.

**ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	NOTAS	2012	2011
VENTAS	15	76.782,33	1.222.175,95
COSTO DE VENTAS		0,00	
MARGEN BRUTO		76.782,33	1.222.175,95
GASTOS ADMINISTRATIVOS - VENTAS		-94.917,90	-1.206.962,38
DEPRECIACIONES:		-1.543,42	-2.203,67
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		-	-3634,8
COSTOS FINANCIEROS		-	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-19.678,99	9.375,10
Menos gasto por impuesto a la renta			-5143,12
UTILIDAD DEL AÑO		-19.678,99	4.231,98
Otro resultado integral:			
Participación en otro resultado integral en asociada			
TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL		-19.678,99	4.231,98

GRUPO MUNDO AGENCIA MAYORISTA DE TURISMO GRUMATOURS CIA. LTDA.

**ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE
2012**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados de la adopción de NIIF	Total
Saldo al 31/12/2011 según NEC	640,00	2.050,38	134,89	512,59	0,00	4.231,98		7.569,84
Adopción NIIF								
Saldo al 31/12/2011 según NIIF	640,00	2.050,38	134,89	512,59	0,00	4.231,98	0,00	7.569,84
Aumento (disminución) de capital social								-
Aportes para futuras capitalizaciones								-
Prima por emisión primaria de acciones								-
Dividendos								-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-2.050,38			24.231,98	-4.231,98	-1.206,08	16.743,54
Otros cambios (detallar)								-
Resultado del Ejercicio						-19.678,99		19.678,99
Saldo al 31/12/2012	640,00	0,00	134,89	512,59	24.231,98	-19.678,99	-1.206,08	4.634,39

GRUPO MUNDO AGENCIA MAYORISTA DE TURISMO GRUMATOURS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS) POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Nota 1 Constitución y operaciones

GRUPO MUNDO AGENCIA MAYORISTA DE TURISMO GRUMATOURS CIA. LTDA, fue constituida en el Ecuador en mayo 20 de 1999; mediante resolución No 1233 de noviembre de 1999, se encuentra inscrita en el registro mercantil bajo el número 1684 tomo 130 en julio de 1999.

La Compañía tiene por objeto social, Prestación de bienes y servicios relacionados con el procesamiento computarizado de información.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías, el 21 de agosto de 2006 mediante la resolución No 06.Q.ICI.004, determino 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. Luego se ratificó la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio del 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011; Las Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; Las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituidas el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociadas que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- Aplicaran a partir del 1 de enero de 2012; Las demás compañías no consideradas en el grupo anterior. Se establece el año 2011 como período de transición para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados

financieros comparativo con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Posteriormente con fecha 27 de enero 2011 principalmente para las empresas del tercer grupo se publicó en el Registro Oficial No 372 la Resolución de la Superintendencia de Compañías en donde se dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (Pymes) considerándolas a los que tengan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- Registren un valor bruto en ventas anuales inferior a cinco millones de dólares y;
- Tengan menos de 200 trabajadores.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio anteriores decir el período de transición.

De acuerdo a estas disposiciones regulatorias, **GRUPO MUNDO AGENCIA MAYORISTA DE TURISMO GRUMATOURS CIA. LTDA.**, se encuentra dentro del tercer grupo y adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011.

2.2 Declaración de cumplimiento

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

2.3 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengo.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.5 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los

valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente.

Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.6 Período económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

2.7 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores, si las hubiera, con vencimiento menor a los 90 días. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

b) Cuentas por cobrar relacionadas

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinados, que no se negocian en un mercado activo.

c) Propiedad, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipo comprende:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir descuento o rebaja del precio;

- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia;
- Las estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurren la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo , con propósitos distintos de la producción de inventarios durante tal período.

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

Elementos medidos a su valor razonable

La Compañía evaluará los componentes de propiedad, planta y equipo que estén sujeto al modelo del revalúo, siempre y cuando el costo-beneficio sea razonable.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

Tipo de Activo	Porcentaje de Depreciación
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículo	20%

d) Deterioro del valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con carga a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con NIC 36.

e) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que este asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 23% para el año 2012 y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país de destino a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales imponibles (las cuales resultaran en un futuro en monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representara una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representara una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferida se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitirán realizar ese activo. Así mismo, el activo por impuesto sobre la renta diferida reconocido se reduce en la medida en que nos es probable que el beneficio de impuesto se realice.

f) Cuentas por pagar comerciales

Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

g) Cuentas por pagar relacionadas

Son préstamos concedidos por las empresas relacionadas, se mide al costo, con un plazo corriente de liquidación. Al cierre de cada ejercicio se analizará el reconocimiento de interés implícito, y siempre y solo si este es significativo, se lo registrara al valor presente.

h) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana

vigente, especialmente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y presenta como parte de los gastos de operación.

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Decimotercer y Decimocuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficio de largo plazo

Jubilación patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquiere el derecho a un beneficio de una pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento del retiro.

El pasivo según la política de la empresa y debido al costo de calcular la jubilación patronal anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario y proyectado, es superior al beneficio obtenido, se registrará cuando exista empleados que cumplan los 10 años de antigüedad según la legislación tributaria vigente. El valor presente de la obligación oportunamente cuando se registre se determinará mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

La Compañía también paga obligatoriamente contribuciones a un plan nacional de seguro de pensiones administrada por el Gobierno administrado por una entidad denominada INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL. La compañía no tiene obligaciones de pago adicionales por este beneficio una vez que las contribuciones al plan han sido pagadas.

Beneficios por terminación de la relación laboral

Los beneficios de terminación de la relación laboral por concepto de indemnización por despido intempestivo son pagaderos cuando el contrato laboral es terminado por la Compañía de la fecha de jubilación normal o si es que un empleado acepta voluntariamente dejar su trabajo a cambio de estos beneficios. La Compañía

reconoce los beneficios de terminación laboral cuando se demuestra que existe un compromiso para (i) la terminación del empleo de los trabajadores actuales con base en un plan formal detallado que no otorga posibilidades de reintegro al empleo o (ii) los beneficios son otorgados como resultado de una oferta hecha para reforzar la renuncia voluntaria. Los beneficios aplicables después de transcurridos 12 meses desde la fecha del Balance General son descontados a sus valores presente.

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el MINISTERIO DE RELACIONES LABORALES. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

Medición

Estos valores son determinados mediante un estudio actuarial de una firma profesional independiente y calificada por Superintendencia de Compañías. Se ha registrado en la totalidad de las provisiones para el 100% de trabajadores que se encontraban laborando hasta el 31 de diciembre del 2012.

i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el Estado de Resultados cuando se realizan. La Compañía anualmente reconoce como ingresos diferidos aquellos que de acuerdo a la naturaleza del servicio aun no sean devengados al final del periodo sobre el que se informa, de acuerdo con la definición de ingresos ordinarios (NIC 18 P.7)

j) Reconocimiento de gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el Estado de Resultados en el momento en que se incurren, por el método devengado.

Nota 4 Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle es el siguiente:

Descripción	2012	2011
Caja Chica	200,00	200,00
Bancos	34.666,43	10.708,79
Total	<u>34.866,43</u>	<u>10.908,79</u>

Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012, corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a clientes las cuales no generan intereses, un detalle a continuación:

Descripción	2012	2011
Clientes	200.484,31	154.625,63
(-) Provisión Incobrables	-1.827,77	
Total	<u>198.656,54</u>	<u>154.625,63</u>

Nota 6 Otros Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2012, corresponden a saldos por cobrar de anticipos a proveedores las cuales no generan intereses un detalle se presenta a continuación:

Descripción	2012	2011
Anticipo a proveedores	1.055,06	
Total	<u>1.055,06</u>	<u>0,00</u>

Nota 7 Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2012 corresponde a Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA) y (RENTA) de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	2012	2011
Crédito Tributario IVA	4.919,82	
Crédito Tributario RENTA	10325,62	
Total	15.245,54	0,00

Nota 8 Propiedad Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de diciembre del 2012:

Descripción	2012	2011
Equipo Computación	4.215,73	2.724,66
Maquinaria y Equipo	23.655,87	23.655,87
Muebles y Enseres	4.823,68	4.823,68
(-) Depre. Acumulada	-3.747,09	-2.203,67
Total	28.948,19	29.000,54

Nota 9 Activos por Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2012 asciende a \$ 340,18

Nota 10 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2012, corresponden a saldos por créditos recibidos de los proveedores cuales no generan intereses, un detalle se presenta a continuación:

Descripción	2012	2011
Proveedores Locales	110.453,49	42.789,15
Proveedores del Exterior	47.917,94	
Total	158.371,43	42.789,15

Nota 11 Otras Obligaciones Corrientes

El detalle es el siguiente:

Descripción	2012	2011
Obligaciones con Instituciones Financieras	45.409,73	
Cuentas por pagar relacionadas	28.172,37	45.713,80
Total	73.582,10	45.713,80

Notas 12 Obligaciones con Instituciones Financiera

A diciembre 31 de 2012 y 2011 presenta el siguiente detalle:

Descripción	2012	2011
Obligaciones con Instituciones Financieras	42.524,82	80.000,00
Total	42.524,82	80.000,00

Nota 13 Otras Pasivos No Corrientes

A diciembre 31 de 2011 corresponde a cuentas por pagar proveedores relacionados, asciende a \$ 18.462,17.

Nota 14 Capital Social Asignado

El capital asignado de la compañía es de US\$ 640,00.

Nota 15 Ingresos

La Compañía GRUPO MUNDO AGENCIA MAYORISTA DE TURISMO GRUMATOURS CIA. LTDA., presta servicios de actividades de agencias de viajes.

A continuación se detalla la información financiera relacionada con las operaciones de la Compañía durante el año 2012:

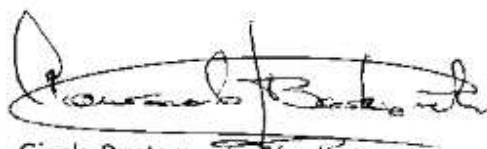
Descripción	2012	2011
Servicios Gravados 12%	46.311,11	693.333,23
Servicios Gravados 0%	27.699,04	528.842,72
Intereses ganados	4,64	
Otras Rentas Gravadas	2.767,54	
Total	76.782,33	1'222.175,95

Nota 16 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (no consolidados) en 30 de enero del 2013, no se produjeron que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros (no consolidados) adjuntos.

Nota 17 Aprobación de los estados financieros (no consolidados)

Los estados financieros (no consolidados) por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, han sido Aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas cabe recalcar que han sido aprobados sin modificaciones.



Gisela Bustamante Sánchez
Gerente General
GRUPO MUNDO



Hugo Rivas Vera
Contador General
GRUPO MUNDO