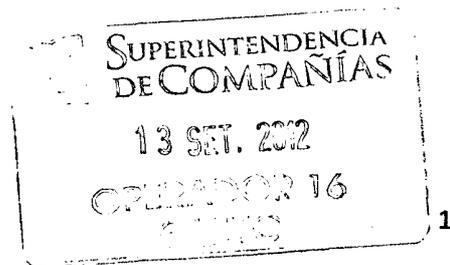




CITASE ESTE NUMERO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS





CITESE ESTE NUMERO

## NOTA 1 INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

LA COMPAÑÍA ECUADOR TIERRA MEDIA ETM VIAJES S.A. se constituyó como Sociedad Anonima mediante escritura pública de fecha 05 de Junio del 2011, otorgada ante el Notario Publico Roberto Dueñas Mera de la ciudad de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito con fecha 15 de Julio del 2011.

LA COMPAÑÍA ECUADOR TIERRA MEDIA ETM VIAJES S.A. tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Vía Sagitarios No 168 y vía Santa Inés (a una cuadra del Colegio Menor San Francisco) de la ciudad de Quito.

LA COMPAÑÍA S.A. tiene como objetivo:

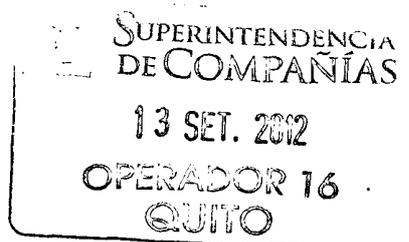
La Prestación de servicios turísticos enfocados en aviturismo, fotografía, yoga y turismo educativo;

- Desarrollo de programas de turismo educativo en conjunto con instituciones nacionales e internacionales;
- La promoción toda clase de proyectos empresariales, industriales, comerciales, de desarrollo, sean locales, nacionales, regionales o internacionales y su participación en los mismos como promotor, administrador o actuando en una combinación de esas actividades;

## NOTA 2 BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.



2



**SERACYT**

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales en la preparación de las políticas contables del grupo, las cuales que la gerencia haya efectuado en el proceso de preparación de los estados financieros del grupo y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

## NOTA 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

### a) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de inventarios, la amortización de activos intangibles, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales y el cálculo del impuesto a la renta

### b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: caja y bancos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.



CITASE ESTE NUMERO

## c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente

## d) Cuentas por cobrar comerciales

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

## e) Inventarios

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de ventas comprende los paquetes contratados a las aerolíneas nacionales e internacionales, mano de obra utilizada, otros costos directos y gastos generales de paquetes turísticos y excluye gastos de financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro de valór de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

## f) Propiedad, planta y equipo

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.



Si mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Resultados y Pérdidas.

COSE ESTE NUMERO

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el 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 costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren los costos. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

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

- |                                   |         |
|-----------------------------------|---------|
| - Edificio y otras construcciones | 20 años |
| - Unidades de transporte          | 5 años  |
| - Maquinaria y equipo             | 10 años |
| - Muebles y enseres               | 10 años |
| - Equipo de cómputo               | 3 años  |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obras en curso representan los proyectos de ampliación de las oficinas que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultado integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

En el caso de los activos que se presentan a su valor revaluado, se ha procedido a efectuar mediciones de valor razonable de dichos bienes, los cuales se amparan en los respectivo avalúos realizados por profesionales independientes. En el caso de los activos revaluados, cualquier disminución, primero que compensa contra el excedente de revaluación que exista por el mismo activo y posteriormente, se carga a la utilidad operativa.

## g) Activos intangibles



**SERACYT**



Si se adquiriera activos intangibles, éstos se expresarán al costo menos la amortización acumulada de años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

## h) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

## i) Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidense usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

## j) Provisiones

Se reconoce una provisión 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 período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.



## **k) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos por venta de paquetes turísticos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

## **l) Costos por préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

## **m) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

## **n) Contingencias**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando se grado de ocurrencia es probable.



CITASE ESTE NUMERO

**NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

	2010	2011
Cuentas por cobrar comerciales		
Anticipo a proveedores		
Préstamos a empleados		
Provisión de cuentas incobrables		
<b>TOTAL</b>		

**NOTA 5 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre, los saldos de los inventarios se indican a continuación:

	2010	2011
Materia Prima		
Productos en Proceso		
Productos Terminados		
Provisión de pérdida de valor		
<b>TOTAL</b>		

**NOTA 6 Propiedades, Planta y Equipo.**

Los movimientos de propiedades, planta y equipo durante el año, expresados en dólares, fueron los siguientes:

Costo	Inmuebles	Muebles y enseres	Maquinaria	Equipo de cómputo	Vehículos	Otros	Total
<b>COSTO</b>							
Saldo Inicial							
+ Compras							
+ Revaluaciones							



Disposiciones Asociadas de costo al 31/12/2011								CITASE ESTE NUMERO
DEPRECIACION Y DETERIORO								
Saldo Inicial								
+ Depreciación del costo								
+ Depreciación de revaluación								
+ Deterioro de valor								
- Depreciación de disposiciones								
<b>Al 31/12/2011</b>								
<b>IMPORTE TOTAL AL 31-12-2011</b>								

a) Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía no ha tomado seguros para la totalidad de sus activos por no existir aún compra de activos por tratarse de una empresa netamente nueva.

**NOTA 7 Activos Intangibles**

Los movimientos de activos intangibles durante el año 2011, expresados en dólares, fueron los siguientes:

Costo	Programas Informáticos	Plusvalía	Derechos y concesiones	Marcas	Otros	Total
<b>COSTO</b>						
Saldo Inicial						
+ Adiciones						
- Disposiciones						
<b>Saldo de costo al 31/12/2011</b>						
<b>DEPRECIACION Y DETERIORO</b>						
Saldo Inicial						
+ Amortizaciones						
+ Deterioro de valor						
- Amortización de disposiciones						
<b>Al 31/12/2011</b>						
<b>IMPORTE TOTAL AL 31-12-2011</b>						

a) Al 31 de diciembre no se ha registrado movimientos por adquisición de derechos de uso de activos intangibles.



CITASE ESTE NUMERO

**NOTA 8 SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS**

Al 31 de diciembre, los saldos de las obligaciones con instituciones financieras se indican a continuación:

	<b>2010</b>	<b>2011</b>
Sobregiros Bancarios		
Préstamos bancarios de corto plazo (1)		
Préstamos bancarios de largo plazo (2)		
<b>TOTAL</b>		

No se ha generado sobregiros y préstamos bancarios al importe en libros de al 31 de diciembre de 2011.

**NOTA 9 CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se indican a continuación:

	<b>2010</b>	<b>2011</b>
Proveedores		
Anticipo de clientes		
Otras cuentas por pagar		
Provisión por deterioro de valor		
<b>TOTAL</b>		

La prueba de deterioro de valor se basa en el valor actual o intención de pago de cada una de las acreencias. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2011, los pasivos están registrados al importe menor entre su costo y su valor de mercado.

**NOTA 10 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**



CITASE ESTE NUMERO

**SERACYT**

La obligación de la Empresa por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, específicamente relacionada con Jubilación Patronal y Desahucio, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2011 y es como sigue:

	2010	2011
Obligación al 1 de enero del 2011		
Provisión del año 2011		
Pagos realizados en el año		
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>		

La obligación se clasifica como:

	2010	2011
Pasivo corriente		
Pasivo no corriente		
<b>TOTAL</b>		

**NOTA 11 CAPITAL EN ACCIONES**

Los saldos al 31 de diciembre de 2011 de \$800. comprenden 800,00 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1,00 cada una, completamente desembolsadas, emitidas y en circulación, en donde \$200 ya se han registrado en el Banco del Pichincha, quedando un capital por pagar de \$600 durante 2 años según la Resolución de la Superintendencia de Compañías en la escritura de constitución.

**NOTA 12 IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2011 y no existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta siete años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen



**SERACYT**

para su actividad de turismo.

reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

CÍTESE ESTE NÚMERO

Las partidas que principalmente afectan a la utilidad contable con la utilidad gravable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2011 no tuvieron ningún movimiento.

#### Contingencias Tributarias

Al 31 de diciembre del 2011, se no se encuentra ningún proceso un reclamo presentado por la Compañía ante el Servicio de Rentas Internas (SRI) por acotaciones relacionadas con alguna resolución de multa, por haber incurrido en alguna infracción

#### NOTA 13 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

##### Opción 1

Entre la fecha de emisión de los estados financieros (26 abril del 2012) y el 31 de diciembre del 2011 no han existido eventos o hechos que afecten significativamente las cifras mencionadas en los estados financieros del 31 de diciembre del 2011

#### NOTA 14 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 20 de Marzo de 2012.

Wilson Edwin Ochoa Lema

Contador General

RUC: 1709842981001

