SIERRA NEVADA EXPEDICIONES Y TURISMO
SIERRATURIS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014

SIERRA NEVADA EXPEDICIONES Y TURISMO SIERRATURIS CIA. LTDA.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	2.014	2.013
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalente del Efectivo	4	14.485,62	5.715,28
Cuentas por cobrar	5	3.303,55	0,00
TOTAL		17.789,17	5.715,28
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	6	714,28	803,57
Otros activos		108,62	130,34
TOTAL		822,90	933,91
ACTIVOS TOTALES		**18.612,07**	**6.649,19**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar socios	7	10.729,74	1.880,47
Impuestos por pagar y obligaciones con empleados	8	1.928,82	1.905,47
Anticipos recibidos de clientes		1.290,00	0,00
		13.948,56	3.785,94
Total del pasivo		**13.948,56**	**3.785,94**
Patrimonio			
Capital social	9	400,00	400,00
Reserva Legal		231,29	231,29
Resultados acumulados - neto		2.231,96	451,17
Resultado del ejercicio		1.800,26	1.780,79
Total Patrimonio		**4.663,51**	**2.863,25**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**18.612,07**	**6.649,19**

Freddy M. Ramírez Garzón
GERENTE GENERAL

Fanny Collaguazo
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SIERRA NEVADA EXPEDICIONES Y TURISMO SIERRATURIS CIA. LTDA.

Estados del resultado integral
Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en dólares americanos)

	2.014	2.013
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	63.254,55	45.984,75
COSTO DE VENTAS	(50.201,46)	(32.520,84)
Utilidad bruta en ventas	13.053,09	13.463,91
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administracion	15.948,48	10.777,96
	(15.948,48)	(10.777,96)
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIÓN	(2.895,39)	2.685,95
OTROS INGRESOS	5.610,71	0,00
OTROS EGRESOS	0,00	0,00
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	2.715,32	2.685,95
PROVISIONES FINALES		
Paticipación a trabajadores	407,30	402,89
Impuesto a la renta	507,76	502,27
	(915,06)	(905,16)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	**1.800,26**	**1.780,79**

Freddy M. Ramírez Garzón
GERENTE GENERAL

Fanny Collaguazo
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SIERRA NEVADA EXPEDICIONES Y TURISMO SIERRATURIS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva legal	Utilidades Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultado del ejercicio	Total del Patrimonio
Diciembre 31, 2013	400,00	231,29	3.391,68	(2.740,51)	1.780,79	2.863,25
Transferencia		0,00	1780,79		(1780,79)	0,00
Resultado del ejercicio 2014					1800,26	1800,26
Diciembre 31, 2014	400,00	231,29	4.972,47	(2.740,51)	1.800,26	4.663,51

Freddy M. Ramírez Garzón
GERENTE GENERAL

Fanny Collaguazo
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SIERRA NEVADA EXPEDICIONES Y TURISMO SIERRATURIS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014
(Expresados en dólares americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(53,93)**
Clases de cobros por actividades de operación	**66.851,71**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	59.951,00
Otros cobros por actividades de operación	6.900,71
Clases de pagos por actividades de operación	**(66.905,64)**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios y empleados	(66.038,93)
Otros pagos por actividades de operación	(866,71)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**0,00**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Aporte en efectivo de aumento de capital	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**8.824,27**
Otras salidas de efectivo	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	8.824,27
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	8.770,34
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5.715,28
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**14.485,62**
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**2.715,32**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**(804,05)**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	111,01
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(507,76)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(407,30)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**(1.965,20)**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(3.303,55)
(Incremento) disminución en otros activos	0,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	0,00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	1.290,00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(866,71)
Incremento (disminución) en otros pasivos	915,06
	0,00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**(53,93)**

Freddy M. Ramírez Garzón
GERENTE GENERAL

Fanny Collaguazo
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2. INFORMACION GENERAL

Mediante escritura pública registrada el 28 de mayo del 2009 se constituyó la compañía de responsabilidad limitada **SIERRA NEVADA EXPEDICIONES Y TURISMO SIERRATURIS COMPAÑÍA LIMITADA.**

La Compañía tendrá como objeto social la prestación de servicios de traslado y visita de personas ecuatorianas y del extranjero a lugares turísticos, expediciones, cruceros, estadía, alojamiento en el Ecuador o exterior, así como también en servicios de turismo ecológico de montañas, acuáticos, etc.

El plazo inicial de duración de la compañía será de 50 años es decir hasta el 28 de mayo de 2059.

3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones especificas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos ($).

La fecha de transición de **SIERRA NEVADA EXPEDICIONES Y TURISMO SIERRATURIS CIA. LTDA.**., es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero de 2012 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Nuevos Pronunciamientos Contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	Julio 2009
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Julio 2009
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Julio 2009
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Julio 2009
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Julio 2009
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Julio 2009
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Julio 2009
Sección 11	Instrumentos Financieros Básicos	Julio 2009
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	Julio 2009
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Julio 2009
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Julio 2009
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Julio 2009
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Julio 2009
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Julio 2009

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con 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 es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El periodo de crédito sobre la venta de bienes es de 30 días y con acuerdos específicos el plazo flexible.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación los bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al valor comercial indicado en la carta de pago del impuesto predial 2011 que fue el año de transición de NEC a NIIF. En el año 2014 y 2013 no se realizó ningún ajuste debido a que el avalúo comercial no tenía ningún incremento significativo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Equipo de computación	3 años

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar las compras de materia prima y materiales que se realizan efectuando un análisis por proveedor, en cuanto a la diversidad de precio, plazo y calidad.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

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

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta y del IVA

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de *retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas* de acuerdo al tipo de transacción.

Participación de empleados y trabajadores en las utilidades del ejercicio

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.

Provisiones

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

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

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al cliente los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la prestación del servicio;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios prestados;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Utilidad neta por participación

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Banco Internacional	14.485,62	5.715,28
Total	**14.485,62**	**5.715,28**

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2.014	2.013
Cuentas por cobrar clientes	3.303,55	0,00
Subtotal	3.303,55	0,00
(-) Provision para cuentas incobrables	0,00	0,00
Total	3.303,55	0,00

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

Descripcion	Costo Historico	Depreciacion Acumulada	Diciembre 31, 2.014	2.013
Equipo de computación	892,86	178,58	714,28	803,57
Total	**892,86**	**178,58**	**714,28**	**803,57**

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	Costo Historico	Depreciacion Acumulada	Valor Neto
Diciembre 31, 2013	**892,86**	**(89,29)**	**803,57**
Adquisiciones	0,00		0,00
Gasto depreciación		(89,29)	(89,29)
Diciembre 31, 2014	**892,86**	**(178,58)**	**714,28**

7. IMPUESTOS POR PAGAR Y OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

El detalle es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2,014	2,013
Impuesto a la renta	507,76	502,27
IESS por pagar	151,00	
Participacion empleados y trabajadores	407,30	402,89
Otras obligaciones con empleados	862,76	1.000,31
TOTAL	1.928,82	1.905,47

8. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

El saldo de esta cuenta esta constituido por prestamos efectuados por el socio principal de la Compañía señor Freddy Ramírez Garzón.

9. CAPITAL SOCIAL Y RESERVA LEGAL

Capital Social:

El capital social de **SIERRA NEVADA EXPEDICIONES Y TURISMO SIERRATURIS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue de US$ 400 dividido en cuatrocientas participaciones de un dólar cada una.

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y a la fecha de presentación de los estados financieros a la Superintendencia de Compañías; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

11. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

Freddy M. Ramírez Garzón
GERENTE GENERAL

Fanny Collaguazo
CONTADORA