

**"VIAJES VÍA NATURA VIANATURA CIA. LTDA."**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**"VIAJES VÍA NATURA VIANATURA CIA. LTDA."**

**Al 31 de diciembre de 2.011**

**I N D I C E**

---

| <b>Contenido</b>                          | <b>Páginas N°</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|
| ➤ Informe de los Auditores Independientes | 1-3               |
| ➤ Balance General                         | 4                 |
| ➤ Estado de Resultados                    | 5-6               |
| ➤ Balance Comparativo                     | 7                 |
| ➤ Estado de Evolución del Patrimonio      | 8                 |
| ➤ Estado de Flujos de Efectivo            | 9-10              |
| ➤ Notas a los Estados Financieros         | 11-19             |





**EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.**

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA N°. 053  
REG. FIRMA CONTADORES N°. 042

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

**A LOS SEÑORES SOCIOS Y DIRECTORES DE  
"VIAJES VÍA NATURA VIANATURA CIA. LTDA."**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"VIAJES VÍA NATURA VIANATURA CIA. LTDA."**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2011 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2011. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los

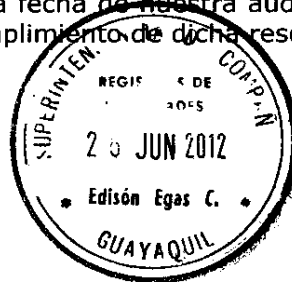
1



procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

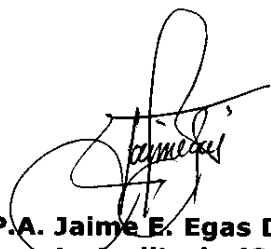
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "**VIAJES VÍA NATURA VIANATURA CIA. LTDA.**" al 31 de Diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. La empresa "**VIAJES VÍA NATURA VIANATURA CIA. LTDA.**", para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías en su resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS. 11 del 12-01-11, en sus Art. Quinto, Sexto, Noveno y Décimo primero para la preparación y presentación del cronograma de implementación de las NIIF'S y conciliación del Patrimonio Neto ha contratado a ELOHIM AFS. A la fecha de nuestra auditoría no se ha presentado estos requisitos para el cumplimiento de dicha resolución.



7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.011, previa la elaboración por "VIAJES VÍA NATURA VIANATURA CIA. LTDA." de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

**SC - RNAE N° 053**  
**Junio, 08 de 2.012**  
**Quito - Ecuador**

  
**C.P.A. Jaime E. Egas Daza**  
**Gerente Auditoria (Socio)**  
**Registro N° 3511**



**"VIAJES VÍA NATURA VIANATURA CIA. LTDA."**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

**ACTIVOS**  
**ACTIVOS CORRIENTES**

|                          |          |                 |
|--------------------------|----------|-----------------|
| CAJA                     | (NOTA 3) | 6,075.99        |
| BANCOS                   | (NOTA 4) | 10,753.10       |
| CUENTAS POR COBRAR       | (NOTA 5) | 27,668.38       |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (NOTA 6) | 124,809.89      |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS    | (NOTA 7) | 387,979.77      |
| GASTOS PREPAGADOS        | (NOTA 8) | <u>4,477.57</u> |

**TOTAL ACTIVOS CORRIENTES** 561,764.70

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

|               |          |                     |
|---------------|----------|---------------------|
| ACTIVOS FIJOS | (NOTA 9) | <u>1,083,313.21</u> |
|---------------|----------|---------------------|

**TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES** 1,083,313.21

**PASIVOS**  
**PASIVO CORRIENTE**

|                           |           |               |
|---------------------------|-----------|---------------|
| OBLIGACIONES FINANCIERAS  | (NOTA 10) | 172,438.80    |
| CUENTAS POR PAGAR         | (NOTA 11) | 148,549.83    |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR   | (NOTA 12) | 25,826.58     |
| OBLIGACIONES LABORALES    | (NOTA 13) | 76,222.85     |
| OBLIGACIONES FISCALES     | (NOTA 14) | 30,367.35     |
| PASIVOS DIFERIDOS         | (NOTA 15) | 616,324.28    |
| OBLIGACIONES CON TERCEROS | (NOTA 16) | <u>966.79</u> |

**TOTAL PASIVO CORRIENTE** 1,070,696.48

**PASIVO NO CORRIENTE**

|                       |           |                   |
|-----------------------|-----------|-------------------|
| CUENTAS POR PAGAR L/P | (NOTA 17) | 10,380.47         |
| PRESTAMOS ACCIONISTAS | (NOTA 18) | <u>151,438.16</u> |

**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** 161,818.63

**TOTAL PASIVOS** 1,232,515.11

**PATRIMONIO**

|                                  |           |                  |
|----------------------------------|-----------|------------------|
| CAPITAL SOCIAL                   | (NOTA 19) | 347,000.00       |
| RESERVAS                         | (NOTA 20) | 3,972.31         |
| RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES | (NOTA 21) | 50,016.52        |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO           | (NOTA 22) | <u>11,573.97</u> |

**TOTAL PATRIMONIO** 412,562.80

**TOTAL ACTIVOS**

**1,645,077.91**

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**

**1,645,077.91**

**LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**"VIAJES VÍA NATURA VIANATURA CIA. LTDA."**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011**

|                                          |              |                     |
|------------------------------------------|--------------|---------------------|
| <b>INGRESOS</b>                          |              |                     |
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>            |              |                     |
| YATE MONSERRAT .                         | 1,030,228.90 |                     |
| TURISMO EMISIVO                          | 82,141.76    |                     |
| LAND TOURS / TURISMO RECEPTIVO           | 938,919.77   |                     |
| CASA NATURA                              | 215,849.90   |                     |
| ALOJAMIENTO HOTELES NACIONALES           | 4,599.89     | <u>2,271,740.22</u> |
| <b>(-) COSTO DE VENTAS</b>               | 1,247,179.21 | <u>1,247,179.21</u> |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>          |              | <b>1,024,561.01</b> |
| <b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>          |              |                     |
| <u>Gastos de Operación</u>               |              |                     |
| SUELDOS Y SALARIOS                       | 59,117.10    |                     |
| BENEFICIOS SOCIALES OPERACION            | 108,648.70   |                     |
| GASTOS GENERALES GALAPAGOS               | 255,388.91   |                     |
| SERVICIOS BASICOS GALAPAGOS              | 1,759.51     | <u>424,914.22</u>   |
| <u>Gastos de Administración</u>          |              |                     |
| SUELDOS Y SALARIOS                       | 127,098.04   |                     |
| BENEFICIOS SOCIALES ADMINISTRACION       | 54,345.66    | <u>181,443.70</u>   |
| <u>Gastos de Ventas</u>                  |              |                     |
| SUELDOS Y SALARIOS                       | 50,329.67    |                     |
| BENEFICIOS SOCIALES ADMINISTRACION       | 21,217.11    |                     |
| GASTOS DE PUBLICIDAD Y PROMOCION         | 4,907.96     |                     |
| GASTOS DE REPRESENTACION Y PARTICIPACION | 59,280.98    |                     |
| HOTELES Y HOSPEDAJE/ALIMENTACION         | 3,242.90     |                     |
| VIATICOS                                 | 1,432.73     | <u>140,411.35</u>   |
| <u>Gastos Activos</u>                    |              |                     |
| EMBARCACIONES                            | 31,905.21    |                     |
| INSTALACIONES                            | 39,102.76    |                     |
| EQUIPO DE OFICINA                        | 284.88       |                     |
| MUEBLES Y ENSERES                        | 1,854.06     |                     |
| EQUIPO DE COMPUTACION                    | 1,092.91     |                     |
| EQUIPO DE COMUNICACION                   | 528.24       |                     |
| MAQUINARIA Y EQUIPO                      | 21,605.34    |                     |
| VEHICULOS                                | 13,242.84    |                     |
| SOFTWARE                                 | 499.20       | <u>110,115.44</u>   |
| <u>Gastos Generales</u>                  |              |                     |
| GASTOS DE OFICINA                        | 39,203.33    |                     |
| MANTENIMIENTO                            | 16,438.57    |                     |
| SERVICIO TECNICO                         | 3,465.65     |                     |
| GENERALES                                | 2,346.78     |                     |
| COMBUSTIBLE                              | 1,291.86     |                     |
| AFILIACIONES-MEMBRESIAS                  | 1,490.60     |                     |
| MANO DE OBRA                             | 4,869.01     |                     |
| ASESORIAS EXTERNAS                       | 28,813.11    |                     |
| ALIMENTACION Y RESTAURANTES              | 3,082.86     |                     |
| AGASAJOS                                 | 1,345.41     |                     |
| SEGUROS Y REASEGUROS                     | 28,889.22    |                     |
| TRANSPORTE TERRESTRE                     | 8,914.60     |                     |
| ARRIENDO                                 | 13,478.33    |                     |
| SERVICIOS PRESTADOS                      | 16,762.80    | <u>170,392.13</u>   |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>              |              | <b>-2,715.83</b>    |

**(-) GASTOS NO OPERACIONALES**

|                                      |           |                  |
|--------------------------------------|-----------|------------------|
| INTERESES                            | 22,683.20 |                  |
| GASTOS BANCARIOS                     | 7,125.48  |                  |
| COMISION TARJETAS DE CREDITO         | 722.08    |                  |
| MULTAS E INTERESES, AUTO RETENCIONES | 10,037.60 |                  |
| PAGOS SIN SUSTENTO                   | 4,397.13  | <u>44,965.49</u> |

**(+) INGRESOS NO OPERACIONALES**

|                |           |                  |
|----------------|-----------|------------------|
| Otros ingresos | 70,969.21 | <u>70,969.21</u> |
|----------------|-----------|------------------|

Utilidad del Ejercicio antes de 15% Partic.  
Trabajadores e Impuesto a la Renta **23,287.89**

(-) 15% Participación Trabajadores 3,495.59

(-) Impuesto a la Renta 8,218.33

**UTILIDAD DEL EJERCICIO** 11,573.97

**"VIAJES VÍA NATURA VIANATURA CIA. LTDA."**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**DICIEMBRE 2.010 - DICIEMBRE 2.011**

| <b>CUENTAS</b>                     | <b>SALDO AL<br/>31/12/2010</b> | <b>SALDO AL<br/>31/12/2011</b> | <b>AUMENTOS</b>   | <b>DISMINUCIONES</b> |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                     |                                |                                |                   |                      |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>          |                                |                                |                   |                      |
| CAJA                               | 820.00                         | 6,075.99                       | 5,255.99          |                      |
| BANCOS                             | 125,312.00                     | 10,753.10                      |                   | 114,558.90           |
| CUENTAS POR COBRAR                 | 86,778.85                      | 27,668.38                      |                   | 59,110.47            |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR           | 177,760.00                     | 124,809.89                     |                   | 52,950.11            |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS              | 230,836.00                     | 387,979.77                     | 157,143.77        |                      |
| GASTOS PREPAGADOS                  | 45,870.00                      | 4,477.57                       |                   | 41,392.43            |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>    | <b>667,376.85</b>              | <b>561,764.70</b>              | <b>162,399.76</b> | <b>268,011.91</b>    |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>       |                                |                                |                   |                      |
| Activos Fijos                      | 1,494,284.00                   | 1,752,186.51                   | 257,902.51        |                      |
| (-) Dep. Acumulada Activos Fijos   | -666,756.00                    | -668,873.30                    | -2,117.30         |                      |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b> | <b>827,528.00</b>              | <b>1,083,313.21</b>            | <b>255,785.21</b> | <b>-</b>             |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>               | <b>1,494,904.85</b>            | <b>1,645,077.91</b>            | <b>418,184.97</b> | <b>268,011.91</b>    |
|                                    |                                |                                | <b>150,173.06</b> |                      |
| <b>PASIVOS</b>                     |                                |                                |                   |                      |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>            |                                |                                |                   |                      |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS           | 179,779.00                     | 172,438.80                     |                   | 7,340.20             |
| CUENTAS POR PAGAR                  | 77,858.00                      | 148,549.83                     | 70,691.83         |                      |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR            | 10,674.00                      | 25,826.58                      | 15,152.58         |                      |
| OBLIGACIONES LABORALES             | 53,286.24                      | 76,222.85                      | 22,936.61         |                      |
| OBLIGACIONES FISCALES              | 7,827.00                       | 30,367.35                      | 22,540.35         |                      |
| PASIVOS DIFERIDOS                  | 492,208.00                     | 616,324.28                     | 124,116.28        |                      |
| OBLIGACIONES CON TERCEROS          | 0.00                           | 966.79                         | 966.79            |                      |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>      | <b>821,632.24</b>              | <b>1,070,696.48</b>            | <b>256,404.44</b> | <b>7,340.20</b>      |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>         |                                |                                |                   |                      |
| CUENTAS POR PAGAR L/P              | 107,567.00                     | 10,380.47                      |                   | 97,186.53            |
| PRESTAMOS ACCIONISTAS              | 164,716.00                     | 151,438.16                     |                   | 13,277.84            |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>   | <b>272,283.00</b>              | <b>161,818.63</b>              | <b>-</b>          | <b>110,464.37</b>    |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>               | <b>1,093,915.24</b>            | <b>1,232,515.11</b>            | <b>256,404.44</b> | <b>117,804.57</b>    |
| <b>PATRIMONIO</b>                  |                                |                                |                   |                      |
| Capital Social                     | 347,000.00                     | 347,000.00                     | -                 | -                    |
| Reservas                           | 3,972.31                       | 3,972.31                       | -                 | -                    |
| Resultado Ejercicios Anteriores    | 41,288.00                      | 50,016.52                      | 8,728.52          | -                    |
| Resultado del Ejercicio            | 8,729.30                       | 11,573.97                      | 2,844.67          | -                    |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>            | <b>400,989.61</b>              | <b>412,562.80</b>              | <b>11,573.19</b>  | <b>-</b>             |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>   | <b>1,494,904.85</b>            | <b>1,645,077.91</b>            | <b>267,977.63</b> | <b>117,804.57</b>    |
|                                    |                                |                                | <b>150,173.06</b> |                      |

**"VIAJES VÍA NATURA VIANATURA CIA. LTDA."**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

| FECHA | DETALLE                                                                        | CAPITAL SOCIAL    | APORTE FUTURA CAPITALIZ | RESERVAS        | RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO  |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|-----------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------|
|       | <b>Saldo al 31 de diciembre del 2.010</b>                                      | 347,000.00        | -                       | 3,972.31        | 41,288.00                       | 8,729.30                | 400,989.61        |
|       | <b>Utilidad del Ejercicio 2011 antes de 15% Partic. Trabaj. E Impto. Renta</b> |                   |                         |                 |                                 | 23,287.89               | 23,287.89         |
|       | (-) 15% Participación trabajadores                                             |                   |                         |                 |                                 | -3,495.59               | -3,495.59         |
|       | (-) Impuesto a la Renta                                                        |                   |                         |                 |                                 | -8,218.33               | -8,218.33         |
|       | <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2.011</b>                                      | <b>347,000.00</b> | <b>-</b>                | <b>3,972.31</b> | <b>41,288.00</b>                | <b>20,303.27</b>        | <b>412,562.80</b> |

**"VIAJES VÍA NATURA VIANATURA CIA. LTDA."**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                                                               |               |                   |
|---------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes                     | 2,317,572.07  |                   |
| Efectivo Pagado a Proveedores                                 | -1,247,179.21 |                   |
| Efectivo Pagado por Gastos Operacionales                      | -496,405.12   |                   |
| <b>Efectivo Generado por Operación</b>                        |               | <b>573,987.74</b> |
| Efectivo Pagado a Empleados                                   | -401,315.26   |                   |
| Efectivo Pagado Impuestos                                     | -142,821.75   |                   |
| Efectivo Pagado por Otras Ctas por Cobrar                     | 52,950.11     |                   |
| Efectivo Pagado por Gastos Prepagados                         | 41,392.77     |                   |
| Efectivo Pagado por Otras Ctas por Pagar                      | 15,152.58     |                   |
| Efectivo Pagado por Cuentas por Pagar                         | 70,691.83     |                   |
| Obligaciones con Terceros                                     | 966.79        |                   |
| Efectivo Pagado por Pasivos Diferidos                         | 124,116.28    |                   |
| Cuentas por Pagar L/P                                         | -97,186.53    |                   |
| Efectivo Recibido Ingresos No Operacionales                   | 70,969.21     |                   |
| Efectivo Pagado Gastos No Operacionales                       | -47,186.91    |                   |
| <b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación</b> |               | <b>261,716.86</b> |

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

|                                                               |             |                    |
|---------------------------------------------------------------|-------------|--------------------|
| Compra Activos Fijos                                          | -363,679.57 |                    |
| <b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión</b> |             | <b>-363,679.57</b> |

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

|                                                                    |           |                  |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|
| Recibido por Obligaciones Bancarias                                | -         |                  |
| Recibido por Obligaciones Bancarias                                | -7,340.20 |                  |
| <b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento</b> |           | <b>-7,340.20</b> |

**AUMENTO EN EFECTIVO**

|                                     |  |            |
|-------------------------------------|--|------------|
| EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010 |  | 126,132.00 |
|-------------------------------------|--|------------|

**EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.011**

**16,829.09**

**"VIAJES VÍA NATURA VIANATURA CIA. LTDA."  
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                             |  |           |
|-----------------------------|--|-----------|
| Utilidad Neta del Ejercicio |  | 11,573.97 |
|-----------------------------|--|-----------|

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

|                            |            |            |
|----------------------------|------------|------------|
| Depreciación Activos Fijos | 107,894.02 | 107,894.02 |
|----------------------------|------------|------------|

|                                        |  |            |
|----------------------------------------|--|------------|
| <b>Efectivo Generado por Operación</b> |  | 119,467.99 |
|----------------------------------------|--|------------|

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

|                                           |             |            |
|-------------------------------------------|-------------|------------|
| (+ ) Disminución Cuentas por Cobrar       | 59,110.47   |            |
| (- ) Aumento Cuentas por Cobrar           | 52,950.11   |            |
| (+ ) Disminución Otras Cuentas por Cobrar | -           |            |
| (- ) Aumento Inventarios                  | -157,143.77 |            |
| (+ ) Disminución Impuestos Anticipados    | 41,392.77   |            |
| (- ) Disminución Cuentas por Pagar        | 70,691.83   |            |
| (- ) Disminución Otras Cuentas por Pagar  | 15,152.58   |            |
| (+ ) Aumento Obligaciones Laborales       | 22,936.61   |            |
| (- ) Disminución Pasivos Diferidos        | 124,116.28  |            |
| (+ ) Aumento Obligaciones con Terceros    | 966.79      |            |
| (- ) Disminución Obligaciones Fiscales    | 22,540.35   |            |
| (- ) Disminución Cuentas por Pagar L/p    | -110,465.15 | 142,248.87 |

|                                                                   |  |                          |
|-------------------------------------------------------------------|--|--------------------------|
| <b>Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación</b> |  | <b><u>261,716.86</u></b> |
|-------------------------------------------------------------------|--|--------------------------|

## **"VIAJES VÍA NATURA VIANATURA CIA. LTDA."**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011**

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

"VIAJES VÍA NATURA VIANATURA CIA. LTDA." Es una compañía ecuatoriana que fue constituida el 1 de junio de 1993, cuyas actividades principales se orientan a la planificación, promoción, desarrollo, construcción por medio de terceros, equipamiento, organización, arrendamiento, administración y exploración de toda clase de empresas y establecimientos turísticos, tales como hoteles, hostales, hosterías, restaurantes, cafeterías, agencias de viajes y demás actividades turísticas, sean propias o ajenas, ubicadas en la ciudad de Quito y en cualquier otro lugar del territorio ecuatoriano o del exterior, así como de otras actividades relacionadas con el turismo o que complementen a las turísticas, de acuerdo con la Ley de Fomento Turístico y demás normas legales y reglamentarias.

**Tributariamente se identifica con el RUC #1791251865001**

#### **2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

##### **a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución Nº 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO "Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente."

En el caso de "VIAJES VÍA NATURA VIANATURA CIA. LTDA." hasta el 31 de diciembre del 2.011.

#### **b) ACTIVOS FIJOS**

Están presentados al costo histórico.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

#### **c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

|                                                  |           |
|--------------------------------------------------|-----------|
| 1) Inmuebles (excepto terrenos)                  | 5% anual  |
| 2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles | 10% anual |
| 3) Vehículos                                     | 20% anual |
| 4) Equipo de cómputo y software                  | 33% anual |

#### **d) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

#### **e) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.38 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

#### **LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA**

**Art.92.-** Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad

productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

#### **f) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

**NOTA 3 .- CAJA****Incluye:**

|                      |                 |          |
|----------------------|-----------------|----------|
| CAJA GENERAL         | 3,652.32        |          |
| CAJA CHICA GALAPAGOS | 880.00          |          |
| CAJA CHICA GUAYAQUIL | 200.00          |          |
| CAJA ABASTECIMIENTO  | <u>1,343.67</u> | 6,075.99 |

**NOTA 4 .- BANCOS****Incluye:**

| <b>Banco</b>                 | <b>Cta. Cte.</b> | <b>Valor</b>    |           |
|------------------------------|------------------|-----------------|-----------|
| BANCO DEL PACIFICO AHORROS   |                  | 304.16          |           |
| BANCO PROMERICA              |                  | 101.86          |           |
| INTERNATIONAL FINANCE BANK   |                  | 3,330.37        |           |
| HELM BANK                    |                  | 1,316.45        |           |
| BANCO DEL PACIFICO CORRIENTE |                  | <u>5,700.26</u> | 10,753.10 |

**NOTA 5 .- CUENTAS POR COBRAR****Incluye:**

|                          |                  |           |
|--------------------------|------------------|-----------|
| CLIENTES NACIONALES      | 1,657.16         |           |
| CLIENTES INTERNACIONALES | <u>26,011.22</u> | 27,668.38 |

**NOTA 6 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR****Incluye:**

|                          |                 |            |
|--------------------------|-----------------|------------|
| ANTICIPOS PROVEEDORES    | 59,303.67       |            |
| EMPLEADOS                | 14,918.42       |            |
| GARANTIAS                | 5,700.00        |            |
| MORATOUR                 | 40,989.75       |            |
| JHONY PAREDES - PRESTAMO | 2,542.44        |            |
| ANTICIPOS GUIANZAS 2011  | 355.61          |            |
| FROWEL CUN               | <u>1,000.00</u> | 124,809.89 |

**NOTA 7 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS****Incluye:**

|                                           |                  |            |
|-------------------------------------------|------------------|------------|
| ANTICIPO RETENCION FUENTE AÑOS ANTERIORES | 12,269.48        |            |
| CREDITO TRIBUTARIO RTE. FTE. 1%           | 14.05            |            |
| CREDITO TRIBUTARIO RTE. FTE. 2%           | 4,343.37         |            |
| CREDITO TRIBUTARIO IVA 2008               | 115,556.08       |            |
| CREDITO TRIBUTARIO IVA 2010               | 95,183.19        |            |
| CREDITO TRIBUTARIO IVA 2011               | 141,692.49       |            |
| IMPUESTOS POR PAGAR 2010                  | 2,981.93         |            |
| ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA 2011         | <u>15,939.18</u> | 387,979.77 |

**NOTA 8 .- GASTOS PREPAGADOS****Incluye:**

|                        |                 |          |
|------------------------|-----------------|----------|
| GASTOS DE PROGRAMACION | 1,787.02        |          |
| SEGURO EMBARCACIONES   | <u>2,690.55</u> | 4,477.57 |

**NOTA 9 .- ACTIVOS FIJOS****Incluye:****(ver anexo)****NOTA 10 .- OBLIGACIONES FINANCIERAS****Incluye:**

|                                    | Obligación N° | plazo  | Tasa<br>Interés | F.Concesión | F.Vencimiento | Valor            |            |
|------------------------------------|---------------|--------|-----------------|-------------|---------------|------------------|------------|
| BANCO INTERNACIONAL                | 042300324     | 1 año  | 11.91%          | 18/05/2011  | 18/05/2012    | 17,230.30        |            |
| CORPORACION FINANCIERA<br>NACIONAL | 140090939     | 6 años | 9.7768%         | 07/09/2006  | 06/08/2012    | 123,714.36       |            |
| * BANCO INTERNACIONAL              |               |        |                 |             |               | <u>31,494.14</u> | 172,438.80 |

\* Cuenta registra reclasificación de sobregiro bancario Banco Internacional por un valor de USD \$ 31.494,14

**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES****Incluye:**

|                       |                  |            |
|-----------------------|------------------|------------|
| PROVEEDORES QUITO     | 73,645.72        |            |
| PROVEEDORES GALAPAGOS | <u>74,904.11</u> | 148,549.83 |

**NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR****Incluye:**

|                                            |                 |           |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------|
| MASTERCARD BANCO INTERNACIONAL CORPORATIVA | 9,468.95        |           |
| AMERICAN EXPRESS CORPORATIVA GOLD          | 426.93          |           |
| AMERICAN EXPRESS CORPORATIVA PLATINIUM     | 5,922.58        |           |
| MASTERCARD ESTEBAN VELASQUEZ               | 3,125.85        |           |
| DINERS ESTEBAN VELASQUEZ 18029561          | 2,092.57        |           |
| VISA ESTEBAN VELASQUEZ                     | 88.10           |           |
| AMEX ESTEBAN VELASQUEZ B. GYE              | <u>4,701.60</u> | 25,826.58 |

**NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS**

| <b>CUENTAS</b>              | <b>SALDO AL<br/>31/12/2.010</b> | <b>AUMENTOS</b>   | <b>BAJAS</b> | <b>DISMINUCIONES</b> | <b>DEPRECIACIÓN<br/>2.011</b> | <b>SALDO AL<br/>31/12/2.011</b> |
|-----------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| EMBARCACIONES               | 638,105.38                      |                   |              |                      |                               | 638,105.38                      |
| INSTALACIONES               | 387,327.20                      |                   |              |                      |                               | 387,327.20                      |
| EQUIPO DE OFICINA           | 2,849.14                        |                   |              |                      |                               | 2,849.14                        |
| MUEBLES Y ENSERES           | 18,542.90                       |                   |              |                      |                               | 18,542.90                       |
| EQUIPO DE COMPUTACION       | 67,654.32                       | 2,570.59          |              |                      |                               | 70,224.91                       |
| EQUIPO DE COMUNICACION      | 5,282.62                        |                   |              |                      |                               | 5,282.62                        |
| MAQUINARIA Y EQUIPO         | 202,531.28                      |                   |              |                      |                               | 202,531.28                      |
| VEHICULOS                   | 66,214.10                       |                   |              |                      |                               | 66,214.10                       |
| ADECUACIONES                |                                 | 83,338.33         |              |                      |                               | 83,338.33                       |
| MANTENIMIENTOS MAYORES YATE |                                 | 277,770.65        |              |                      |                               | 277,770.65                      |
| (-) Depreciación Acumulada  | -560,979.28                     |                   |              |                      | -107,894.02                   | -668,873.30                     |
| <b>TOTAL</b>                | <b>827,527.66</b>               | <b>363,679.57</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>             | <b>-107,894.02</b>            | <b>1,083,313.21</b>             |

**NOTA 13. OBLIGACIONES LABORALES****Incluye:**

|                                      |                  |                  |           |
|--------------------------------------|------------------|------------------|-----------|
| I.E.S.S. POR PAGAR                   |                  | 17,315.21        |           |
| SUELDOS POR PAGAR                    |                  | 22,200.48        |           |
| <u>BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</u> |                  |                  |           |
| PROVISION DECIMO TERCER SUELDO       | 6,694.82         |                  |           |
| PROVISION DECIMO CUARTO SUELDO       | 2,898.49         |                  |           |
| PROVISION FONDOS DE RESERVA          | 13,109.51        |                  |           |
| PROVISION VACACIONES                 | <u>14,004.34</u> | <u>36,707.16</u> | 76,222.85 |

**NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES****Incluye:**

|                                    |  |                 |           |
|------------------------------------|--|-----------------|-----------|
| IMPUESTOS POR PAGAR 2009           |  | 17,368.02       |           |
| IMPUESTOS POR PAGAR 2011           |  | 4,781.00        |           |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR 2011 |  | <u>8,218.33</u> | 30,367.35 |

**NOTA 15. ANTICIPOS CLIENTES****Incluye:**

|                           |  |                   |            |
|---------------------------|--|-------------------|------------|
| * ANTICIPOS CLIENTES      |  | 277,676.28        |            |
| * ANTICIPOS CLIENTES 2012 |  | <u>338,648.00</u> | 616,324.28 |

\* La cuenta anticipo clientes registra los pagos anticipados por reservas para la operación turística.

A continuación un resumen:

|                                         |                   |
|-----------------------------------------|-------------------|
| EXPLORE                                 | 241,192.20        |
| ECO ADVENTURE S.A.                      | 1,719.58          |
| GULLIVER EXPEDITIONS CIA. LTDA.         | 3,429.72          |
| HAUGAN CRUISES                          | 1,364.66          |
| KLEINTURS Y REPRESENTACIONES            | 3,313.01          |
| LATITUD 0 VIAJES CREATIVOS CREATUR S.A. | 8,689.51          |
| OVERSEAS ADVENTURE TRAVEL               | 107,604.20        |
| ZARZAYACU                               | 154,688.43        |
| ANTICIPO CLIENTES VARIOS                | <u>94,322.97</u>  |
| TOTAL ANTICIPOS CLIENTES                | <u>616,324.28</u> |

**NOTA 16. OBLIGACIONES CON TERCEROS****Incluye:**

|                |               |        |
|----------------|---------------|--------|
| WILMER MORALES | <u>966.79</u> | 966.79 |
|----------------|---------------|--------|

**NOTA 17. CUENTAS POR PAGAR L/P****Incluye:**

|                     |                 |           |
|---------------------|-----------------|-----------|
| * APOLO Y ASOCIADOS | 979.25          |           |
| * MARCOTOUR         | 2,879.91        |           |
| VARIOS              | <u>6,521.31</u> | 10,380.47 |

\*Valores corresponden a saldos iniciales del año 2010 que no han tenido movimiento en en ejercicio económico 2011

**NOTA 18. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS****Incluye:**

|                    |               |            |
|--------------------|---------------|------------|
| ESTEBAN VELASQUEZ  | 150,861.49    |            |
| HERNANDO VELASQUEZ | <u>576.67</u> | 151,438.16 |

**NOTA 19.- CAPITAL SOCIAL****Incluye:**

|                                |                   |            |
|--------------------------------|-------------------|------------|
|                                | Capital           |            |
| DELGADO VELASQUEZ LUPE HELENA  | 1.00              |            |
| VELASQUEZ DELGADO ESTEBAN JOSE | <u>346,999.00</u> | 347,000.00 |

Capital suscrito en moneda nacional en Dólares americanos según expediente Registro Nro. 51609 de la Superintendencia de Compañías "Registro de Sociedades"

**NOTA 20.- RESERVAS****Incluye:**

|                    |                 |          |
|--------------------|-----------------|----------|
| Reserva Legal      | 249.77          |          |
| Reserva de Capital | <u>3,722.54</u> | 3,972.31 |

**NOTA 21 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES****Incluye:**

|                                            |                 |           |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------|
| <u>Utilidad Acumuladas años anteriores</u> |                 |           |
| UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES          | 41,287.75       |           |
| UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES          | <u>8,728.77</u> | 50,016.52 |

**NOTA 22 .- UTILIDAD DEL EJERCICIO****Incluye:**

|                                                                         |           |                         |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------|
| Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta | 23,287.89 |                         |
| (-) 15% Paticipación Trabajadores                                       | 3,495.59  |                         |
| (-) Impuesto a la Renta                                                 | 8,218.33  | 18                      |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>                                      |           | <u><u>11,573.97</u></u> |

#### **NOTA 26.- RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 109, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del Capital Suscrito.

#### **NOTA 27.-EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre y la fecha de elaboración de este informe (04 de junio de 2.012) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estado financieros.