VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA.
RUC 1791251865001
EXP 51609

VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA.

Estados Financieros
Correspondientes a los períodos terminados al
31 de Diciembre de 2013 y 31 de Diciembre del 2012

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados – Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA
RUC 1791251865001
EXP 51609

INDICE

ENUNCIADO	PAG.
Estado de Situación Financiera – Comparativo	3
Estado de Resultado Integral – Comparativo	5
Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo	6
Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo – Comparativo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	7
1. Información General	8
1.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros	8
1.1.1. Cambios en las Políticas Contables	8
1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación	8
1.2. Información Financiera por Segmentos	8
1.3. Uso de Juicios y Estimaciones	9
1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF para PYMES	10
2. Resumen de las principales políticas contables	10
2.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	10
2.2. Cuentas y Documentos por Cobrar	10
2.3. Activos por Impuestos Corrientes	11
2.4. Propiedades, Planta y Equipos	11
2.5. Documentos y Cuentas por Pagar	12
2.6. Impuestos Corrientes y Diferidos	12
2.7. Beneficios a los Empleados	13
2.8. Capital Social	13
2.9. Reconocimiento de Ingresos	13
2.10 Reconocimiento de ingresos	13
3. Ingresos de Actividades Ordinarias	14
4. Costo de Venta	14
5. Participación Trabajadores	14
6. Gasto Impuesto a la Renta	14
7. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	15
8. Activos por Impuestos Corrientes	15
9. Seguros y otros pagos anticipados	16
10. Propiedades, Planta y Equipos	17
11. Otros Activos No Corrientes	17
12. Cuentas y Documentos por Pagar	18
13. Provisiones	18
14. Otras Obligaciones Corrientes	18
15. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	19
16. Anticipo de Clientes	19
17. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas de Largo Plazo	19
18. Capital Social	20
19. Aportes Socios Futura Capitalización	20
20. Reserva Legal	20
21. Resultados Acumulados	20
22. Hechos Posteriores	20

VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA.
RUC 1791251865001
EXP 51609

- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2013

	NOTAS	2013	2012	VARIACION
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	7	44.959 74	49.025.78	-4 066,04
ACTIVOS FINANCIEROS				
Documentos y Cuentas por Cobrar	8	50.393 73	80.791 41	-30 397,68
(-) Provisión Cuentas Incobrables		0,00	0,00	0,00
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE				
Crédito Tributario (IVA)	9	491.026,99	435 477,98	55 549.01
Crédito Tributario (IR)	9	31.904,45	29.542 44	2 362,01
Anticipos Impuesto a la Renta			0.00	0,00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES				
Otros Valores por Liquidar	10	186 052,27	87.366.21	98 686.06
TOTAL ACTIVO CORRIENTES		**804.337,18**	**682.203,82**	**122.133,36**
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS				
Inmuebles	11	105 777,51	105.777,51	0,00
Maquinarias y Equipos	11	601 024.06	601 024 06	0,00
Muebles y Enseres	11	21 805,90	19 505,90	2.300.00
Equipos de Computación	11	77 637,31	74 358,30	3.279,01
Naves Aeronaves Barcazas	11	638.105 38	638 105.38	0 00
Vehiculos	11	66.214,10	66 214,10	0,00
(-) Dep Acum PPE	11	-972 457 81	-876.227 90	-96.229 91
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Depósitos en Garantía		0,00	0,00	0,00
Otros Valores por cobrar	12	12,64	0,00	12.64
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**538.119,09**	**628.757,35**	**-90.638,26**
TOTAL DE ACTIVOS		1.342.456,27	1.310.961,17	31.495,10

VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA.
RUC 1791251865001
EXP 51609

➢ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA - PRELIMINAR
Al 31 de Diciembre del 2013

		SALDOS NIIF 2013	SALDOS NIIF 2012	VARIACION
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				
Proveedores Locales	13	172 829,46	153 976.70	18 852 76
Proveedores del Exterior		0,00	0.00	0 00
OBLIGACIONES FINANCIERAS				
Locales	14	0 00	20 648,95	-20 648,95
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES				
Con la Administración Tributaria	15	8.021,01	3 429 16	4 591.85
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	15	0,00	0,00	0.00
Con el IESS	15	4 856,74	5 745,70	-888,96
Por Beneficios de Ley a Empleados	15	24.021,82	40 596.90	-16 575,08
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	15	2 460.06	440,55	2 019,51
ANTICIPO DE CLIENTES				
Anticipo de Clientes	16	227.744 55	178.772,90	48 971,65
TOTAL PASIVO CORRIENTES		**439 933,64**	**403.610,86**	**36.322,78**
PASIVO NO CORRIENTE				
OBLIGACIONES FINANCIERAS				
Locales	17	0 00	211.234,00	-211 234,00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS				
Cuentas por Pagar Diversas	18	271 458,75	290 236 45	-18 777,70
ANTICIPO DE CLIENTES	19			
Anticipo de Clientes		215 975.00	0 00	215 975.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**487.433,75**	**501.470,45**	**14.036,70**
TOTAL DE PASIVOS		**927.367,39**	**905.081,31**	**22.286,08**
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL				
Capital Suscrito	20	347 000,00	347 000,00	0,00
APORTES SOCIO FUTURA CAPITALIZACION				
Aportes Futura Capitalización		0.00	0,00	0,00
RESERVAS				
Reserva Legal	21	3 972,31	3 972,31	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS				
Ganancias Acumuladas	22	50.176 23	52 411,12	-2 234,89
Pérdidas Acumuladas	22	0,00	0,00	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO				
Ganancia Netal del Período		13 940,34	2 496,43	11 443,91
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		**415.088,88**	**405.879,86**	**9.209,02**
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.342.456,27**	**1.310.961,17**	**31.495,10**

VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA.
RUC 1791251865001
EXP 51609

➢ ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre del 2013

INGRESOS	NOTA		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
VENTA DE SERVICIOS			1 157 615,92
Prestación de Servicios	3	1 157 615,92	
GANANCIA BRUTA EN VENTAS			**1.157 615,92**
OTROS INGRESOS			**20 844,10**
OTROS INGRESOS	3	20.844,10	
COSTOS			
COSTOS DE OPERACIÓN			**770.951,34**
Costos Yate Monserrat	4	770 951,34	
GASTOS			**391 108,28**
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos y Salarios		116 695,21	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones		18 276 27	
Aportes a la Seguridad Social		23 282 93	
Honorarios		23 953 11	
Mantenimiento y Reparaciones		5 760 65	
Arrendamiento Operativo		6 692 15	
Promoción y Publicidad		1 402 04	
Suministros y materiales		6 364 22	
Seguros y Reaseguros		14 387 58	
Transporte		24 635 92	
Comisión		40,00	
Intereses Bancarios		18 817,55	
Otras Perdidas		3 284 42	
Gasto de Gestión		841 51	
Agua, Energía Luz y Telecomunicaciones		8 235 32	
Impuestos Contribuciones y Otros		15 212 05	
Depreciaciones		96 229 91	
Otros Gastos		6 997 44	
GASTOS FINANCIEROS			**0,00**
Intereses			
Comisiones			
Otros Gastos Financieros			
UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES			**16.400,40**
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	5		2 460,06
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA			**13.940,34**
IMPUESTO A LA RENTA 22%	6		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			13.940,34

Las Notas 1 a 22, forman parte integral de los Estados Financieros de VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA.

VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA.
RUC 1791251865001
EXP 51609

➢ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS
EN EL PATRIMONIO
Al 31 de
Diciembre
del 2013
(Expresado en Dólares de los Estados
Unidos de Norteamérica)

	NOTAS	CAPITAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL 01-ENE-2013		347 000 00		3 972 31	0 00	52 411 12	0 00	2 496 43	**405.879,86**
Aumento de Capital									0 00
Utilidades Distribuidas									0 00
Otros cambios						-2 234 89	0 00	-2 496 43	-4 731 32
Ganancia Neta del Período								13 940 34	13 940 34
SALDO AL 31-DIC-2013		**347 000,00**	**0,00**	**3.972,31**	**0,00**	**50.176,23**	**0,00**	**13.940,34**	**415.088,88**

Las Notas 1 a 22, forman parte integral de los Estados Financieros de VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA

VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA.
RUC 1791251865001
EXP 51609

➢ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	
FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**20.293,63**
Clases de cobros por actividades de operación	**1.280.047,61**
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1 188 007 96
Cobros procedentes de regalías cuotas comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0 00
Cobros procedentes de contratos mantenidos como propósitos de intermediación o para negocio	0 00
Cobros procedentes de primas y prestaciones anualidades y otros beneficios de pólizas	0 00
Otros cobros por actividades de operación	92 039 65
Clases de pagos por actividades de operación	**-1.205 894.61**
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-752 098 58
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación o para negocias	0 00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-17 904 59
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de la pólizas	0 00
Otros pagos por actividades de operación	-435 891 44
Dividendos pagados	0 00
Dividendos recibidos	0 00
Intereses pagados	-21 820 54
Intereses recibidos	5 64
Impuestos a las ganancias pagados	0 00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-32 044 47
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	**-10 322,97**
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0 00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0 00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0 00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0 00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de dudas de otras entidades	0 00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0 00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0 00
Importe procedentes por la venta de propiedades planta y equipo	0 00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-5 579 01
Importe procedente de la venta de activos intangibles	0 00
Compra de Activos intangibles	0 00
Importe procedente de otros activos a largo plazo	0 00
Compra de otros activos a largo plazo	0 00
Importe procedentes de subvenciones del gobierno	0 00
Anticipo de efectivo efectuados a terceros	0 00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0 00
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0 00
Cobros procedentes de contratos de futuro a término de opciones y de permuta financiera	0 00
Dividendos recibidos	0 00
Intereses recibidos	0 00
Otras entradas (salida) de efectivo	-4 743 96
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	**-14.036,70**
Aporte en efectivo por aumento de capital	0 00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0 00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0 00
Financiación por préstamos a largo plazo	0 00
Pagos de préstamos	-211 234 00
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0 00
Importes procedente de subvenciones del gobierno	0 00
Dividendos pagados	0 00
Intereses recibidos	0 00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0 00
	197 197 30
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	0 00
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**-4 066,04**
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**49.025,78**
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**44.959,74**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información general

VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA. fue inscrita en el Registro Mercantil, de la ciudad de Guayaquil el 07 de julio de 1993, su actividad económica principal es la de agencias de viajes y operadora de turismo.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de VIAJES VIA NATURA VIANATURA CIA. LTDA,; al 31 de Diciembre del 2013, están diseñados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) desde el 1 de Enero de 2012, para lo cual pasó por un período de transición comprendido entre el 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2013, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 31 de Marzo del 2014.

1.1.1. Cambios en políticas contables

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad

En el análisis realizado en el año de transición se determinó que los componentes de los estados financieros reflejan la realidad económica de la entidad por lo cual no ha sido necesario realizar ajustes cuantitativos por aplicación de valor razonable como costo atribuido, dichos componentes se registran al costo histórico y se realizan bajo el principio del devengo.

La aplicación de la nueva normativa contable NIIF, incurre más que en nada en cambios de parámetros contables para lo cual la compañía ha adaptado el esquema del plan de cuentas bajo los formatos estándares publicados por el ente regulador, Superintendencia de Compañías a través de su portal web.

1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 "Moneda Funcional de la Entidad" en su párrafo 30.2 de la NIIF para PYMES.

1.2. Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

1.3. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas con regularidad, dichas estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro sobre el que tengan efecto.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, son las siguientes:

- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipos.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los componentes de propiedades, planta y equipos.
- ✓ Provisiones para cuentas incobrables.
- ✓ La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- ✓ Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- ✓ Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- ✓ Las provisiones en base a estudios técnicos que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras)
- ✓ Los costos futuros para el cierre de las instalaciones.
- ✓ Impuestos diferidos.

- ✓ Valor razonable de los instrumentos financieros

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes estados financieros.

1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF Para PYMES.

a) Normativa Contable Aplicada

Los estados financieros de la compañía VIAJES VIA NATURA VIANATURA CIA. LTDA se presentan de acuerdo con lo establecido en las NIIF para PYMES. Estos estados financieros reflejan la imagen fiel tal como lo establece la Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Fiabilidad de la medición – Párrafo 2.30) y Sección 3 Presentación de los Estados Financieros (Presentación razonable – Párrafo 3.2) del Patrimonio y de la situación financiera de la compañía.

Las NIIF Para PYMES establecen determinadas alternativas en su aplicación, las políticas contables utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales cumplen con cada una de las secciones de NIIF Para PYMES vigentes en la fecha de presentación de las mismas.

b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de la compañía VIAJES VIA NATURA VIANATURA CIA. LTDA.; Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Objetivos de los Estados financieros de las Pequeñas y Medianas Entidades – Párrafo 2.3.) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Para PYMES.

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros del segundo año de aplicación de las NIIF Para PYMES, es decir, año 2013

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.3. Activos por Impuestos Corrientes

Los Activos por Impuestos Corrientes reflejan los saldos de los importes que la compañía reconoce en calidad de Créditos Tributarios para ser usados a favor de la empresa en futuras liquidaciones de pago de Impuestos ya sean estos por Impuesto al Valor Agregado (IVA) o Impuesto a la Renta (IR)

2.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

Muebles y Enseres	*10 años*
Maquinarias y Equipos	*10 años*
Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares	*20 años*
Equipo de Computación	*3 años*

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

2.5. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas e crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito

2.7. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

2.8. Beneficios a los empleados

(a) Indemnizaciones por desahucio

Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la entidad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La entidad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Cuando se hace una oferta para fomentar la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones se valoran en función del número de empleados que se espera que aceptarán la oferta. Las

prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

(b) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.
La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

2.9. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación. La entidad basa sus estimaciones de devolución en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, el tipo de transacción y las circunstancias específicas de cada acuerdo

a) Prestación de Servicios.
La entidad presta los servicios de turismo. Las ventas de estos servicios son normalmente pagados en efectivo o con tarjeta de crédito de forma anticipada.

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	**2012**
Prestación de Servicios	1.157 610,28	2.045 516,08
Otros Ingresos Ordinarios	20.844,10	62.249,85

Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	**1.178.454,38**	**2.107.765,93**

4. Costos de Ventas

Un detalle de los Costos de Ventas, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	**2012**
Mano de Obra	151.615,63	151.615,63
Mantenimiento y Reparaciones	307.654,39	307.654,39
Suminstros y Materiales	170.387,00	170.387,00
Otros Costos Indierectos	849.182,59	849.182,59
Total de Costo de Ventas	**1.478.839,61**	**1.478.839,61**

5. Participación Trabajadores

Un detalle de la Participación Trabajadores, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	**2012**
Utilidad Contable – Base de cálculo	16.400,40	2.936,98
15% Participación Utilidades	**2.460,06**	**440,55**

6. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 22% de Impuesto a la Renta para el año 2013.

Un detalle del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	**2012**
Utilidad Contable	**16.400,40**	**2.936,98**
(-) Participación Trabajadores 15%	-2.460,06	-440,55
(+) Gasto no Deducible	3284,42	8505,32
Base Impuesto a la Renta (2013-22% / 2012 - 23%)	**17.224,76**	**11.001,75**
Impuesto a la Renta CAUSADO (2013-22% / 2012 - 23%)	**3.789,45**	**2.530,40**

*

El impuesto causado del año 2013, luego de la respectiva conciliación tributaria, es de $3789.45. El anticipo determinado para el 2013 es de $18,601.10. Se compensó con créditos tributarios a favor de la empresa de años anteriores quedando un saldo a favor al 2013 de $ 15,413.55

7. Efectivo y equivalente al efectivo

Un detalle de Efectivo y equivalente al efectivo, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	dic-13	dic-12
Total Efectivo y Equivalente al Efectivo	44,959.74	49,025.78
Caja	1,015.42	550.64
Bancos Locales	38,132.19	37,873.12
Bancos del Exterior	5,812.13	10,602.02

8. Activos Financieros

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir que no generan ningún tipo interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días

Un detalle de Activos Financieros, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Cuentas por Cobrar Clientes No relacionados	16 807,46	32.578,64
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados		0,00
Otras Cuentas por Cobrar	33.586,27	48.212,77
Total de Activos Financieros	**50.393,73**	**80.791,41**

9. Activos por Impuesto Corriente

Un detalle de Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	31.904,45	29.542,44

Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR)	491 026,99	435.451,34
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.S.D.)	0,00	26,64
Total de Activos por Impuestos Corrientes	**522.931,44**	**465.020,42**

10. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Un detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	dic-13	dic-12
Servicios y Otros Pagos Anticipados	186,052.27	87,897.82
Anticipos	173,430.37	82,037.16
Seguros	12,378.47	5,121.93
Anticipos Viajes y Tours	0.00	738.73
Otros Anticipos	**243.43**	**0.00**

11. Propiedad, planta y equipo

Un detalle de Propiedad, planta y equipo, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	**Saldo al 31/12/13**	**Adiciones y/o deducciones**	**Saldo al 31/12/12**
Edificios	105 777,51	0,00	105.777,51
Muebles y Enseres	21 805,90	2 300,00	19.505,90
Maquinarias y Equipos	601.024,06	0,00	601.024,06
Naves, Aeronaves, Barcazas	638 105,38	0,00	638.105,38
Equipos de Computación	77637,31	3 279,01	74.358,30
Vehiculos	66 214,10	0,00	66 214,10
Otros PPE	0,00	0,00	0,00
Suman	**1.510.564,26**	**5.579,01**	**1.504.985,25**
(-) Depreciación Acumulada	-972.457,81	-96.229,91	-876.227,90
Total Propiedades, Planta y Equipos	**538.106,45**	**-90.650,90**	**628.757,35**

12. Otros Activos Corrientes

Un detalle de Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	dic-13	dic-12
Otros Activos Corrientes	**0.00**	**0.00**
Otros Activos		
Otras Cuentas por cobrar	12.64	0.00

13. Cuentas y Documentos por pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de Cuentas y Documento por Pagar, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	dic-13	dic-12
Total Cuentas y Documentos por pagar	172,829.46	153,976.70
Cuentas y Documentos por pagar	143,294.59	90,368.97
Proveedores Quito	29,127.71	36,553.39
Proveedores Galápagos	15,337.30	30,258.89
Proveedores del Exterior	79,336.70	0.00
Otras Cuentas Varias	19,492.88	23,556.69
Otras Cuentas Por Pagar	29,534.87	63,607.73

14. Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de Obligaciones con instituciones financieras, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	dic-13	dic-12
Obligaciones con Instituciones Financieras	**0.00**	**20,648.95**

Obligaciones Bancarias	**0.00**	**20,648.95**
Corporación Financiera Nacional	0.00	8,019.13
Banco Internacional	0.00	12,629.82

15. Otras Obligaciones corrientes

Este rubro agrupa las obligaciones contraídas con otros entes distintos a los proveedores comerciales, tal es el caso de la administración tributaria, instituciones de seguridad social, así como también cuentas por pagar por beneficios sociales y participación de utilidades de empleados.

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	dic-13	dic-12
Otras obligaciones corrientes	39,359.63	50,212.31
Con la Administración Tributaria	8,021.01	3,429.16
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	0.00	0.00
Con el IESS	4,856.74	5,745.70
Por beneficios de ley a empleados	24,021.82	40,596.90
Participación Trabajadores por pagar Ejercicio	2,460.06	440.55

16. Anticipo de clientes

Un detalle de Anticipos de clientes, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	dic-13	**dic-12**
Anticipo de Clientes	**227,744.55**	**178,772.90**
Anticipo de Clientes	**227,744.55**	**176,682.90**
Albatros Travel	0.00	76,048.00
Americas Travel	0.00	13,334.00
Explore	0.00	62,776.00
Latventurs Serv Inc	0.00	3,200.00
Southern Explorations	0.00	4,075.39
Otros	0.00	17,249.51
Anticipo de Clientes 2013	199,741.46	0.00
Anticipo de Clientes (Serv.Yate-Vta Bar)	1,054.43	0.00
Anticipo de Clientes HBZ	26,948.66	0.00

Anticipo Ingreso PNG

Parque Nacional Galápagos Png	0.00	2,090.00

17. Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de obligaciones con instituciones financieras, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	dic-13	dic-12
Obligaciones con Instituciones Financieras	**0.00**	**211,234.00**
Obligaciones Bancarias		
Corporación Financiera Nacional	0 00	211,234 00

18. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

Un detalle por pagar diversas relacionadas, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas	**271,458.75**	**290,236.45**
Cuentas por pagar relacionadas		
Moratur (Servicios YM recibidos)	40,888.53	106,233.58
Moratur (Préstamos y otros)	790 44	0 00
Esteban Velásquez	115,668 46	183,426.20
Hernando Velásquez	576 67	576.67
Gabriela Soro	9,468.17	0.00
CxP Inmonatura	104,066 48	0.00

19. Anticipo de clientes (L/P)

Un detalle de anticipo de clientes, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	dic-13	dic-12
Total Anticipo de Clientes	**215,975.00**	**0.00**
Anticipo de Clientes GAP Adventures	215,975.00	0 00

20. Capital Pagado

Un detalle de Capital Pagado, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

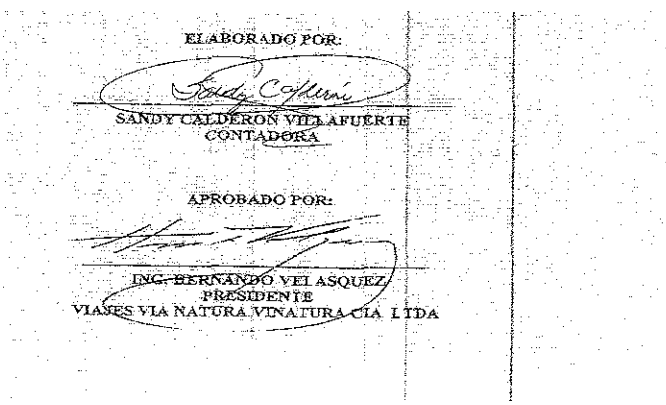
ACCIONISTAS	%	ACCIONES	VALOR ACCION	CAPITAL
Velásquez Delgado Esteban José	99.9997	346,999	1.00	346,999.00
Delgado Velásquez Lupe Helena	0.0003	1	1.00	1,00
	100	**347,000**		**347,000.00**

21. Reserva Legal

La ley de Compañía del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de esta es de $ 249 77, la cual no ha tenido variación con respecto al periodo anterior.

22. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Atentamente,