

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 2014 y 31 de Diciembre del 2013

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

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. Cuentas y Documentos por Cobrar	15
9. Activos por Impuestos Corrientes	16
10. Seguros y Pagos Anticipados	17
11. Propiedades, Planta y Equipos	17
12. Otros activos no corrientes	18
13. Cuentas y Documentos por Pagar	18
14. Obligaciones Financieras	18
15. Otras Obligaciones Corrientes	19
16. Anticipo de Clientes	19
17. Obligaciones financiera de Largo Plazo	19
18. Cuentas por pagar Relacionadas	20
19. Anticipo de clientes Largo Plazo	20
20. Capital suscrito	20
21. Reserva Legal	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 SITUACION FINANCIERA (Expresado en dólares)				
	NOTA	Saldos al 31-dic-14	Saldos al 31-dic-13	VARIACIÓN
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	8 940,02	44 959,74	-36 019,72
Activos financieros	7	833,15	50 393,73	-49 560,58
Inventarios		0,00	0,00	0,00
Servicios y otros pagos anticipados	8	16 516,90	186 052,27	-169 535,37
Activos por impuestos corrientes	9	422 179,39	522 931,44	-100 752,05
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas		0,00	0,00	0,00
Construcciones en Proceso		0,00	0,00	0,00
Otros activos corrientes		0,00	0,00	0,00
Total activos corrientes		448.469,46	804.337,18	-355.867,72
Activos no corrientes				
Propiedad, plantas y equipos	10	2 721,00	538 106,45	-535 385,45
Propiedad de inversión		0,00	0,00	0,00
Activos biológicos		0,00	0,00	0,00
Activos intangibles		0,00	0,00	0,00
Otros intangibles		0,00	0,00	0,00
Activos por impuestos diferidos		0,00	0,00	0,00
Activos financieros no corrientes	11	600 000,00	0,00	600 000,00
Otros activos no corrientes	12	44.556,08	12,64	44.543,44
Total activos no corrientes		647.277,08	538.119,09	109.157,99
TOTAL ACTIVOS		1.095.746,54	1.342.456,27	-246.709,73

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 SITUACION FINANCIERA**

VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
(Expresado en dólares)				
	NOTA	Saldos al 31-dic-14	Saldos al 31-dic-13	VARIACIÓN
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado		0,00	0,00	0,00
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero		0,00	0,00	0,00
Cuentas y documentos por pagar	13	97 506,95	172 829,46	-75 322,51
Obligaciones con instituciones financieras		0,00	0,00	0,00
Provisiones		0,00	0,00	0,00
Porción Corriente de Obligaciones emitidas		0,00	0,00	0,00
Otras obligaciones corrientes	14	56 269,64	39 359,63	16 910,01
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		0,00	0,00	0,00
Otros pasivos financieros		0,00	0,00	0,00
Anticipos de clientes	15	0,00	227 744,55	-227 744,55
Pasivos directamente asociados con los activos no corrientes y operaciones discontinuas		0,00	0,00	0,00
Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados		0,00	0,00	0,00
Otros pasivos corrientes		0,00	0,00	0,00
Total pasivos corrientes		153 776,59	439 933,64	-286 157,05
Pasivos no corrientes				
Pasivos por contrato de arrendamiento financiero		0,00	0,00	0,00
Cuentas y documentos por pagar		0,00	0,00	0,00
Obligaciones con instituciones financieras	16	18 488,16	0,00	18 488,16
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	17	284 548,31	271 458,75	13 089,56
Obligaciones emitidas		0,00	0,00	0,00
Anticipos de clientes	18	249 148,00	215 975,00	33 173,00
Provisiones por beneficios a empleados		0,00	0,00	0,00
Otras provisiones		0,00	0,00	0,00
Pasivo diferido		0,00	0,00	0,00
Otros pasivos no corrientes		0,00	0,00	0,00
Total pasivos no corrientes		552.184,47	487.433,75	64.750,72
TOTAL PASIVOS		705.961,06	927.367,39	-221.406,33
PATRIMONIO				
Capital	19	347 000,00	347 000,00	0,00
Aporte futura capitalización		0,00	0,00	0,00
Prima por emisión primaria de acciones		0,00	0,00	0,00
Reservas	20	3 972,31	3 972,31	0,00
Otros resultados integrales		0,00	0,00	0,00
Resultados acumulados	21	38 319,80	50 176,23	-11 856,43
Resultados del ejercicio		493,37	13.940,34	-13.446,97
TOTAL PATRIMONIO		389.785,48	415.088,88	-25.303,40
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.095.746,54	1.342.456,27	-246.709,73

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

➤ ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Expresado en dólares)		
	NOTAS	2014
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias		
Yate Monserrat		1 118 554,96
Turismo Emisivo - Land Tours		0,00
Otros		1.656,60
		<u>1 120 211,56</u>
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
Costos Directos		892.175,79
Costos Indirectos		0,00
		<u>892 175,79</u>
GANANCIA BRUTA	22	228.035,77
Otros Ingresos		91.140,57
GASTOS		
Gastos administrativos		196 160,89
Gastos de ventas		
Gastos financieros		4 513,94
Otros Gastos		92.507,68
		<u>293.182,51</u>
(GANANCIA) PERDIDA antes del 15% a trabajadores	23	25.993,83
15% Participación trabajadores		3.899,07
(GANANCIA) PERDIDA antes de impuesto		22.094,76
Impuesto a la renta		21 601,39
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal		10.659,04
(GANANCIA) PERDIDA de operaciones continuas		493,37
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		493,37

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

➤ **ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA. ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO (Expresado en dólares)								
	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMERA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	347.000,00	0,00	0,00	3.972,31	0,00	38.319,80	493,37	389.786,48
Saldo Reexpresado del Periodo inmediato anterior	347.000,00	0,00	0,00	3.972,31	0,00	50.176,23	13.940,34	415.088,88
Saldo del periodo inmediato anterior	347.000,00	0,00	0,00	3.972,31	0,00	50.176,23	13.940,34	415.088,88
Cambio en políticas contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Corrección de errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-11.856,43	-13.446,97	-25.303,40
Aumento (disminución) de capital social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aporte para futura capitalización	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prima por emisión de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencia de Resultados a otros cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13.940,34	-13.940,34	0,00
Realización de la Reserva por "Valoración" de Activos Financieros Disponibles para la venta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades plantas y equipo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Realización de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros Cambios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-25.796,77	0,00	-25.796,77
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	493,37	493,37

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

➤ 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	-793.330,94
Clases de cobros por actividades de operación	1.260.912,71
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.169.772,14
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	91.140,57
Clases de pagos por actividades de operación	-1.197.490,82
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-892.175,79
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación o para negocios	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-12.132,52
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de la pólizas	0,00
Otros pagos por actividades de operación	-293.182,51
Dividendos pagados	0,00
Dividendos recibidos	0,00
Intereses pagados	0,00
Intereses recibidos	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	-21.601,39
Otras entradas (salidas) de efectivo	-835.151,44
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	718.357,27
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	1.362.900,71
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00
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	-644.543,44
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	38.953,95
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	18.488,16
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	20.465,79
EFFECTOS 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	-36.019,72
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	44.959,74
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	8.940,02

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

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 VINATURA CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2014, 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 2014, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 10 de Abril del 2015.

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

VIAJES VIA NATURA VINATURA CIA. LTDA.

RUC 1791251865001

EXP 51609

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.

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

- ✓ 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 tercer año de aplicación de las NIIF Para PYMES, es decir, año 2014

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:

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

<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Naves, Aeronaves, Barcas y Similares</i>	<i>20 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>

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 diferirán 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

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

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.

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

(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 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Prestación de Servicios	1.120.054,96	1.157.610,28
Otros Ingresos Ordinarios	91.297,17	20.844,10
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	1.211.352,13	1.178.454,38

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

4. Costos de Ventas

Un detalle de los Costos de Ventas, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Mano de Obra	29.321,60	151.615,63
Mantenimiento y Reparaciones	331.348,29	307.654,39
Suministros y Materiales	48.948,88	170.387,00
Otros Costos Indirectos	482.557,02	849.182,59
Total de Costo de Ventas	892.175,79	1.478.839,61

5. Participación Trabajadores

Un detalle de la Participación Trabajadores, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Utilidad Contable – Base de cálculo	25.993,83	16.400,40
15% Participación Utilidades	3.899,07	2.460,06

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 2014.

Un detalle del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
Utilidad Contable	25.993,83	16.400,40
(-) Participación Trabajadores 15%	3.899,07	-2.460,06
(+) Gasto no Deducible	76093,38	3284,42
Base Impuesto a la Renta (2014-22% / 2014-22%)	98.188,14	17.224,76
Impuesto a la Renta CAUSADO (2014-22%)	21.601,39	3.789,45

*

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

**El impuesto causado del año 2014, luego de la respectiva conciliación tributaria, es de \$21.601,39. El anticipo determinado para el 2014 es de \$10.943,01. Como el impuesto es causado es mayor se convierte en pago definitivo, y a este se le compensa con créditos tributarios a favor de la empresa de años anteriores quedando un saldo por pagar de \$ 2.697,33.*

7. Efectivo y equivalente al efectivo

Un detalle de Efectivo y equivalente al efectivo, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Caja	0,00	1,015 42
Bancos Locales	6 000,20	38,132 19
Bancos del Exterior	2.939,82	5,812.13
Total Efectivo y Equivalente al Efectivo	8.940,02	44,959.74

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 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Cuentas por Cobrar Clientes No relacionado:	833,15	16 807,46
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados		
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	33 586,27
Total de Activos Financieros	833,15	50.393,73

9. Activos por Impuesto Corriente

Un detalle de Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

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

	2014	2013
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	403 275,33	31 904,45
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR)	18 904,06	491 026,99
Crédito Tributario a favor de la empresa (I S D.)	0	0
Total de Activos por Impuestos Corrientes	422.179,39	522.931,44

10. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Un detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Anticipos	16 516,90	173 430,37
Seguros	0,00	12 621,90
Otros anticipos	0,00	0,00
Total Otros Anticipos	16.516,90	186.052,27

11. Propiedad, planta y equipo

Un detalle de Propiedad, planta y equipo, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Adiciones</u> <u>y/o</u> <u>deducciones</u>	<u>deducciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>
Edificios	0,00	0,00	105.777,51	105.777,51
Instalaciones	0,00		387.327,20	387.327,20
Muebles y Enseres	963,00	1 599,36	22.442,26	21 805,90
Maquinarias y Equipos	2.849,14	919,70	211.767,42	213.696,86
Naves, Aeronaves, Barcasas	0,00	0,00	638.105,38	638.105,38
Equipos de Computación	77.637,31	0,00		77.637,31
Vehiculos	66.214,10	0,00		66.214,10
Otros PPE	0,00	0,00		0,00
Suman	147.663,55	2.519,06	1.365.419,77	1.510.564,26
(-) Depreciación Acumulada	-144.942,55	0,00	-827.515,26	-972.457,81
Total Propiedades, Planta y Equipos	2.721,00	2.519,06	537.904,51	538.106,45

12. Otros Activos No Corrientes

Un detalle de Activos no Corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

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

	2014	2013
Otras Cuentas por cobrar	0.00	12,64
Cuentas por Cobrar Moratur L/P (1)	600.000,00	0.00
Otros Activos No Corriente (Baja CT) (2)	44.556,08	0.00
Total Otros Activos No Corrientes	600.000,00	12,64

(1) La cuenta por cobrar a Moratur de \$600.000 se debe a la venta del Yate Monserrat.

(2) El saldo por devengar en el 2015 de \$44.556,08 es por la baja Crédito Tributario del 2008 autorizado por Gerencia.

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 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Proveedores Quito	15.836,65	29.127,71
Proveedores Galápagos	6.755,22	15.337,30
Proveedores del Exterior	40.560,70	79.336,70
Otras Cuentas Varias	19.429,44	19.492,88
Otras Cuentas Por Pagar	14.924,94	29.534,87
Total Cuentas por Pagar	97.506,95	172.829,46

14. Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de Obligaciones con instituciones financieras, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	dic-2014	dic-2013
Obligaciones con Instituciones Financieras	0.00	0.00
Obligaciones Bancarias	0.00	0.00
Corporación Financiera Nacional	0.00	0.00
Banco Internacional	0.00	0.00

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

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 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Otras obligaciones corrientes	56.269,64	39,359.63
Con la Administración Tributaria	10.123,98	8,021.01
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	21.602,05	
Con el IESS	1.684,42	4.856,74
Por Beneficios de Ley a Empleados	18.960,69	24.021,82
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	3.899,16	2.460,06
	0	0

16. Anticipo de clientes / Corrientes

Un detalle de Anticipos de clientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Anticipo de Clientes	0	227,744.55
Anticipo de Clientes 2014	0	199,741.46
Anticipo de Clientes (Serv.Yate-Vta Bar)	0	1,054.43
Anticipo de Clientes HBZ	0	26,948.66

Todos los anticipos de clientes se dieron de baja con la transición del Yate Monserrat.

17. Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de obligaciones con instituciones financieras, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

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

	2014	2013
Obligaciones con Instituciones Financieras	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Obligaciones Bancarias		
Banco del Pacifico	18,488.16	0.00

El préstamo fue por \$20 000 de los cuales ya se abonó 2 cuotas al 31/12/2014, según tabla de amortización más los intereses respectivos.

18. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

Un detalle por pagar diversas relacionadas, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas	<u>284.548,31</u>	<u>271,458.75</u>
Cuentas por pagar relacionadas		
Moratur (Servicios YM recibidos)	0,00	40,888.53
Moratur (Préstamos y otros)	104.195,18	790.44
Esteban Velásquez	148 213,33	115,668.46
Hernando Velásquez	0,00	576.67
Gabriela Soro	1 777,56	9,468.17
CxP Inmonatura	8.000,00	104,066.48
CxP Inmonatura Servicios LT	22 362,24	0,00

19. Anticipo de clientes (L/P)

Un detalle de anticipo de clientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Total Anticipo de Clientes	<u>249.148,00</u>	<u>215,975.00</u>
Anticipo de Clientes GAP Adventures	249.148,00	215,975.00

20. Capital Pagado

Un detalle de Capital Pagado, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, 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 líquida 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 pérdidas futuras o para aumentar el capital.

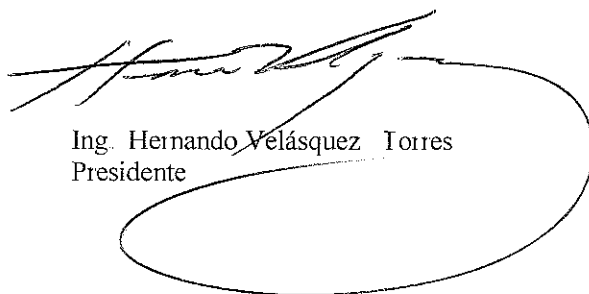
Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de esta es de \$ 3972,31, la cual no ha tenido variación con respecto al periodo anterior.

22. Hechos posteriores a la fecha de balance

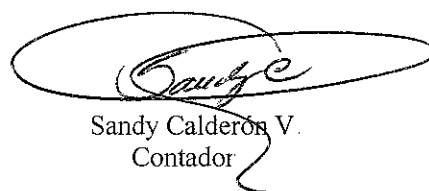
Con posterioridad al 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Atentamente,

Atentamente,



Ing. Hernando Velásquez Torres
Presidente



Sandy Calderón V.
Contador