

## **1. Actividad Económica**

### **(a) Constitución**

ECOVENTURA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, mediante escritura pública del 21 de diciembre de 1990, inscrita en el registro mercantil el 11 de marzo de 1991. El domicilio legal es en el Km. 1.5 Vía Samborondón Edif. Samborondón Business Center Torre A Piso 3 Oficina: 302, en el cantón de Samborondón en la provincia del Guayas, Ecuador.

### **(b) Actividad Económica**

La compañía Ecoventura S.A., es una agencia de viajes que realiza cruceros a turistas por las Islas Galápagos con duración de 7 días.

### **(c) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos con la autorización de la presidencia y serán presentados al directorio para la aprobación de su emisión, y luego puesto en consideración de la junta General de Accionistas que se realizaran dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

### **(d) Transacciones importantes**

La Presidencia no prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

## **2. Bases de elaboración y resumen de principales políticas contables**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposiciones emitida en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre 2008, Resolución N. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías y Registro Oficial N. 566 – Viernes 28 de Octubre de 2011, resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

### **(a) Bases de elaboración**

Los estados han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por el valor de mercado de ciertos activos, que se encuentran especificadas en sus políticas de contabilidad.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1,2y 3, basados en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la compañía puede acceder en la fecha de la medición.

- Los datos de entrada nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

**(b) Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la entidad se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes al efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la compañía. Para propósitos de presentación de estado de flujos de efectivo, la compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realiza con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo al que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. De existir valores de los acreedores comerciales o préstamos bancarios denominados en moneda extranjera, se convierten a dólares de los Estados Unidos de América usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Por lo anterior, de presentarse ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera, se incluyen en otros gastos o en otros ingresos. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método de interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

**(c) Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que posee la compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, y se esperan usar durante más de un periodo. Un elemento de propiedades, planta y equipo, se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial.

La compañía ha optado por medir posteriormente las partidas de propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

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

<u>Rubro</u>	<u>Porcentaje (%)</u>
Edificios	3 al 5
Maquinarias y equipos	5 al 10
Muebles y enseres	5 al 10
Vehículos	15 al 20
Equipos de computación	25 al 33

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**(d) Beneficios a empleados**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos períodos de servicio. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del código de trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

**(e) Impuestos a las ganancias**

El gasto por impuesto diferido a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% (periodo 2013: 22%), sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

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

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (perdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

**(f) Participación a trabajadores**

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se aprovisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

#### **(g) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que a compañía pueda otorgar.

#### **3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por:

	2014 (USD)	2013 (USD)
Efectivo en caja	0.00	0.00
Bancos locales	0.00	0.00
Bancos extranjeros	0.00	0.00
	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

La compañía no posee cuentas bancarias.

#### **4. Partes relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos con compañías relacionadas son los siguientes:

Empresa Relacionada	2014		2013	
	Por Cobrar (USD)	Por Pagar (USD)	Por Cobrar (USD)	Por Pagar (USD)
Selvaventura	0	2,094,594	0	1,868,370
Situr	0	0	0	0
Panakruz	0	0	0	0
Turismo Amanra	0	0	0	0
Filbon	374,334	0	374,334	0
Gabimo	598,842	0	598,842	0
Situr Inc	209,061	0	209,061	0
	<b>1,182,237</b>	<b>2,094,594</b>	<b>1,182,237</b>	<b>1,868,370</b>

Los saldos por cuentas por cobrar a partes relacionadas son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

#### **5. Impuestos Pagados por Anticipado**

Los saldos del anticipo del impuesto a la renta para los períodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son:

	<b>2014</b> (USD)	<b>2013</b> (USD)
Anticipo Impuesto a la Renta	9,577	18,931
	<b>9,577</b>	<b>18,931</b>

#### **6. Inventario**

Los saldos del inventario para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son:

	<b>2014</b> (USD)	<b>2013</b> (USD)
Viveres Frescos	252,157	252,157
Otros materiales	0	0
	<b>252,157</b>	<b>252,157</b>

#### **7. Anticipo Proveedores**

Los saldos de Anticipo a Proveedores para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son:

	<b>2014</b> (USD)	<b>2013</b> (USD)
Anticipo a Proveedores	226,523	0
	<b>226,523</b>	<b>0</b>

#### **8. Propiedades, Planta y Equipo**

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de las propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Terrenos	Edificio	Total
	(USD)	(USD)	(USD)
<b>Costo</b>			
Al 1 de enero de 2013	128,254	85,617	213,871
Adiciones	0	252,062	252,062
Retiros	0	0	0
Transferencias	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2013	128,254	337,679	465,933
Adiciones	0	0	0
Retiros	0	0	0
Transferencias	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2014	128,254	337,679	465,933
<b>Depreciación Acumulada</b>			
Al 1 de enero de 2013	0	0	0
Adiciones	0	0	0
Retiros	0	0	0
Transferencias	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2013	0	0	0
Adiciones	0	0	0
Retiros	0	0	0
Transferencias	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2014	0	0	0
<b>Costo menos depreciación acumulada</b>			
Total al 31 de diciembre de 2013	128,254	337,679	465,933
Total al 31 de diciembre de 2014	128,254	337,679	465,933
<b>Pérdidas por deterioro del valor de las Propiedades, planta y equipo (ver Nota 26)</b>			
Saldo al 1 de enero de 2013	0	0	0
Adiciones	0	0	0
Retiros	0	0	0
Saldo a 31 de diciembre de 2013	0	0	0
Adiciones	0	0	0
Retiros	0	0	0
Saldo a 31 de diciembre de 2014	0	0	0
<b>Costo menos depreciación acumulada y deterioro del valor acumulado (Propiedades, planta y equipo, neto)</b>			
Propiedades, planta y equipo (neto) al 31 de diciembre del 2013	128,254	337,679	465,933
Propiedades, planta y equipo (neto) al 31 de diciembre del 2014	128,254	337,679	465,933

La compañía emplea el modelo de costo para la medición de sus partidas de propiedades, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedades, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación. La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de los resultados esperados en los años remanentes de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

#### 9. Acreedores comerciales

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de acreedores comerciales son los siguientes:

	<b>2014</b> (USD)	<b>2013</b> (USD)
Facturas por pagar a proveedores locales	12,220	0
Facturas por pagar a proveedores del exterior	0	0
	<b>12,220</b>	<b>0</b>

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de materiales, suministros y repuestos para la operación, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

#### **10. Partes No Relacionadas**

Los saldos de otras cuentas por pagar para los períodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son:

	<b>2014</b> (USD)	<b>2013</b> (USD)
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la Renta por Pagar Empleados	95	4,143
Anticipo Impuesto Renta por Pagar	0	0
Nomina por Pagar	9,577	26,804
IESS por Pagar	0	0
Otras Cuentas por Pagar	0	0
	<b>9,672</b>	<b>30,946</b>

#### **11. Impuesto por Pagar**

Los saldos de Impuesto a la Renta por Pagar para los períodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son:

	<b>2014</b> (USD)	<b>2013</b> (USD)
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>

#### **12. Patrimonio**

##### **(a) Capital social**

Al 31 de diciembre del 2014, el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 4'045,012 acciones comunes (2013: 4'045,012) de USD 0.04 valor nominal cada una, respectivamente.

##### **(b) Reserva legal**

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al diez por ciento anual, hasta que esta alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si este, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

**(c) Reserva facultativa**

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, el estatuto o la junta general podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje previsto en los incisos anteriores.

**(d) Resultados acumulados**

**d.1) Marco regulatorio**

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reservas de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la cuenta patrimonial "Resultados Acumulados" como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber perdidas; o devueltos en el caso de liquidación de la compañía.

**d.2) Reserva de capital**

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

**d.3) Resultados acumulados por adopción por primera vez a las NIIF**

Acorde con lo establecido por la Norma Internacional de Información Financiera no. 1, la adopción por la transición a NIIF al 31 de diciembre de 2014 es de USD 65,254 (2013: USD 65,254).

**13. Ingresos**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2014 (USD)	2013 (USD)
Otros ingresos	177,911	0
	<hr/> 177,911	<hr/> 0

**14. Gastos generales y de administración**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos de generales y de administración comprenden:

	<b>2014</b> (USD)	<b>2013</b> (USD)
Cargas de personal	0	0
Gasto Participación Trabajadores	0	0
Servicios prestados por terceros	4,360	0
Cargas diversas de gestión	154,620	0
<b>Estimaciones del ejercicio:</b>		
Depreciación (ver Nota 13)	0	0
Deterioro de propiedades, planta y equipo (ver Nota 13)	0	0
Deterioro cuentas por cobrar (ver Nota 6)	0	0
	<b>158,980</b>	<b>0</b>
	<b>158,980</b>	<b>0</b>

#### **15. Gasto por impuesto a las ganancias**

El gasto de impuesto a las ganancias reconocido en la ganancia de los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se detalla a continuación:

	<b>2014</b> (USD)	<b>2013</b> (USD)
Impuesto corriente	4,165	0
Impuesto diferido	0	0
Gasto por impuesto a las ganancias	<b>4,165</b>	<b>0</b>

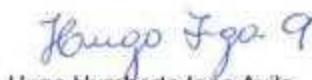
El gasto por impuesto a las ganancias corriente corresponde al impuesto por pagar, calculado una tasa de 22% sobre la renta gravable del 2014 (para el 2013: 22%), después de deducir el 15% por participación a trabajadores.

#### **16. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

No se tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan haber tenido un impacto material sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.



Alex Santiago Dunn Suarez  
Presidente



Hugo Humberto Inga Avila  
Contador General