

ADVENTUREBRANDS SA
Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

INDICE

Página No.

Estados Financieros:

- Estados de Situación Financiera	1
- Estados de Resultados Integrales	2
- Estados de Cambios en el Patrimonio	3
- Estados de Flujos de Efectivo	4
- Notas a los Estados Financieros	5

Principales Abreviaturas Usadas:

US\$	- Dólares de Estados Unidos de América
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para PYMES	- Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
SIC	- Superintendencia de Compañías
SRI	- Servicio de Rentas Internas

ADVENTUREBRANDS S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

Cuentas		dic-15	dic-14
Activos	Notas	(US\$)	(US\$)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes	4	5,381.44	16,391.75
Cuentas por cobrar y deudores comerciales	5	0.00	0.00
Activos por impuestos corrientes	7	2,283.33	1,913.93
Total activos corrientes		7,664.77	18,305.68
Activos no corrientes			
Propiedades planta y equipo	6	2,075.00	1,500.00
(-) Depreciación acumulada		-670.56	-450.00
Total activos no corrientes		1,404.44	1,050.00
Total activos		9,069.21	19,355.68
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	8	107.64	10,511.87
Pasivos por impuestos corrientes	7	87.34	2,139.27
Obligaciones acumuladas	9	1,588.01	872.78
Total pasivos corrientes		1,782.99	13,523.92
Patrimonio			
Capital Social	11	800.00	800.00
Aportes para futuro aumento de capital		470.80	470.80
Reserva legal		400.00	247.17
Resultados acumulados		4,160.96	3,295.55
Resultados del periodo		1,454.46	1,018.24
Total patrimonio		7,286.22	5,831.76
Total pasivos y patrimonio		9,069.21	19,355.68



Chang Esteves Pamela
 Gerente General



Sánchez Yépez Gastón
 Contador

Guayaquil, 01 de Abril 2016

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ADVENTUREBRANDS S.A.

**Estados de Resultados Integrales
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015 y 2014**

Cuentas	Notas	dic-15 (US\$)	dic-14 (US\$)
Ingresos			
Ingresos ordinarios	12	20,915.53	17,445.52
Ganancia bruta		20,915.53	17,445.52
Otras ganancias y perdidas	12	0.00	15,526.78
Gastos de ventas			
Generales de ventas	13	7,962.25	25,005.71
Total Gastos de ventas		7,962.25	25,005.71
Gastos de administración			
Sueldos salarios y beneficios	14	9,022.92	4,021.20
Generales administración	14	1,306.80	1,656.11
Depreciaciones y amortizaciones	15	220.56	150.00
Gastos financieros	16	209.25	32.65
Total Gastos administrativos		10,759.53	5,859.96
Ganancia antes participación a trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas		2,193.75	2,106.63
Participación a trabajadores		329.06	315.99
Ganancia (perdida) antes de impuesto a la renta de operaciones continuadas		1,864.69	1,790.64
Ingresos (gastos) de operaciones discontinuadas		0.00	0.00
Impuesto corriente		410.23	659.26
Ganancia (perdida) neta y total del resultado integral del año		1,454.46	1,131.38


Chang Esteves Pamela
Gerente General


Sánchez Yépez Gastón
Contador

Guayaquil, 01 de Abril del 2016

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ADVENTUREBRANDS S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

Descripción	Capital social	Reserva legal	Aportes para futuro aumento de capital <i>(US\$ Dólares)</i>	Resultados acumulados	Resultado del periodo	Total
Saldo 31 de diciembre del 2014	800.00	247.17	470.80	3,295.55	1,018.24	5,831.76
Transferencia 2014				1,018.24	-1,018.24	0.00
Apropiación reserva legal 2014		101.82		-101.82		0.00
Apropiación reserva legal 2015		51.01		-51.01		0.00
Ganancia neta y total del resultado integral del año, 2015					1,454.46	0.00
Saldo 31 de diciembre del 2015	800.00	400.00	470.80	4,160.96	1,454.46	7,286.22


 Chang Esteves Pamela
 Gerente General

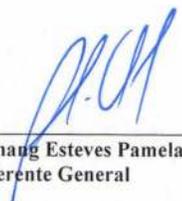

 Sánchez Yépez Gastón
 Contador

Guayaquil, 01 de Abril del 2016

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ADVENTUREBRANDS S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

Descripción	dic-15 (US\$)	dic-14 (US\$)
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación		
Recibido de clientes	23,257.39	36,223.10
Pagados a proveedores	-24,645.72	-25,021.87
Pagados a empleados	-9,046.98	-3,448.13
Otras entradas y salidas de efectivo (neto)	0.00	8,638.65
Flujo neto de efectivo (usado en) proveniente de actividades de operación	-10,245.31	16,391.75
Flujos netos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión		
Adiciones de propiedades planta y equipo	-575.00	0.00
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	0.00	0.00
Flujos netos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión	-575.00	0.00
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación		
Aumento (disminución) de obligaciones bancarias	0.00	0.00
Aumento (disminución) en cuentas por pagar accionista y relacionadas	0.00	0.00
Aumento (disminución) en otros acreedores corrientes	0.00	0.00
Flujos netos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación	0.00	0.00
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes al efectivo	-11,010.31	16,391.75
efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	16,391.75	0.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	5,381.44	16,391.75


 Chang Esteves Pamela
 Gerente General


 Sánchez Yépez Gastón
 Contador

Guayaquil, 01 Abril del 2016

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Actividades: Adventurebrands SA se constituyó en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública celebrada el 29 de junio del 2011. La Compañía tiene por objeto impartir clases y cursos de baile, gimnasia y actividades de desarrollo personal.

El domicilio principal de la Compañía, en donde desarrolla sus actividades es en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, en la dirección: Cda. La Fae Mz. 12 Villa 16.

Las principales entidades de control son: a) Superintendencia de Compañías, con expediente No. 140184; y b) Servicio de Rentas Internas, con registro único de contribuyente No. 0992719508001.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantenía 2 empleados, para desarrollar su actividad económica.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía cuenta con 2 accionistas de los cuales, el 50% de las acciones le pertenece a Chang Esteves Pamela Elizabeth; y el 50% de las acciones le pertenece a Esteves Ochoa Cristina Elizabeth.

1.2. Administración: La Compañía es administrada por la Arq. Chang Esteves Pamela Elizabeth, elegido como Gerente General, por el lapso de cinco años, por la junta general extraordinaria de accionistas celebrada 11 de julio del 2011, con las atribuciones y deberes determinados en los estatutos sociales, para ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

La información contenida en estos estados financieros y sus notas, es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

1.3. Entorno Económico y Político: La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años ha sido: 2014 – 3.67% 2013 – 2.7%; y 2012 – 4.2. Estos efectos inflacionarios estuvieron originados principalmente por el incremento de precios en los productos de bienes y servicios, que han afectado el poder adquisitivo de compra de los ecuatorianos. El Gobierno actual desde que inició su periodo ha llevado procesos de cambios en lo constitucional, legislativo, jurídico, administrativo y leyes conexas. Desde el año 2009, el Gobierno estableció medidas para mantener la estabilidad económica del país, limitando las importaciones de bienes para algunos sectores productivos, con el propósito de equilibrar la balanza de pagos y reducir las amenazas sobre las reservas monetarias. Los cambios constitucionales nos llevaron a nuevos procesos electorales que afianzaron la posición del Gobierno actual.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables significativas aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en los estados financieros.

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.1. Bases de Preparación: Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.2. Efectivo y Equivalentes al Efectivo: Efectivo y equivalentes al efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.3. Activos Financieros: Los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar, cuyas características son:

2.3.1. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar: Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado. Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.3.2. Activos Financieros Mantenidos Hasta su Vencimiento: Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.3.3. Deterioro de Activos Financieros: Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituirá una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos, se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

2.3.4. Baja en Cuentas de un Activo Financiero: La Compañía dará de baja un activo financiero cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.4. Inventarios: Los inventarios están registrados al costo de compra, el cual no excede a su valor neto realizable. Están valuados con el método del costo promedio ponderado, constituyen productos de alta rotación principalmente materias primas, materiales y suministros para el proceso productivo de la compañía. Para aquellos inventarios que la compañía mantuviere para la venta la compañía realizará una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

2.5. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta: Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La Administración debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación. Los activos no corrientes (y grupos de activos para su disposición) son clasificados como mantenidos para la venta y son valuados al menor, entre el valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de venta.

2.6. Activos Fijos

2.6.1. Medición en el Momento del Reconocimiento: Los elementos de activos fijos se valoran inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración, y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de la rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de los elementos de activos fijos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o venta, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.6.2. Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo: Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos se registran al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Los costos de reemplazo de parte de un elemento de activos fijos son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el periodo que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.6.3. Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo de Revaluación: Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos se registran a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor, en caso de producirse. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de los activos fijos se reconocen en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de activos fijos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la reevaluación de dichos activos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

El saldo de revaluación de los activos fijos incluidos en el patrimonio es transferido directamente a los resultados acumulados, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a resultados acumulados no pasan por los resultados del período. Los efectos de la revaluación de activos fijos, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.6.4. Método de Depreciación y Vidas Útiles: El costo o valor revaluado de activos fijos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, menos los valores residuales, que la Administración estima recuperables al término de su vida útil. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos fijos, son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años de Vida Útil Estimada	
	Mínima	Máxima
Muebles y enseres	10	12
Equipos de oficina	10	12
Equipos de cómputo y programas	3	5
Vehículos	5	10

Los activos en proceso y tránsito se registran al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

2.6.5. Retiro o Venta de Activos Fijos: Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de activos fijos, se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro. En caso de venta o retiro subsiguiente de activos fijos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a los resultados acumulados.

2.6.6. Otros Activos Intangibles, Método de Amortización y Vidas Útil: Los otros activos intangibles tienen vida útil finita. La amortización de los otros activos intangibles se carga a los resultados sobre su vida útil estimada, utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil y método de amortización, son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

2.7. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles: Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

determinar el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Pasivos Financieros: Los pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a pagar el pasivo financiero y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Los pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuyas características son:

2.8.1. Préstamos: Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.8.2. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar: Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros distintos a los instrumentos derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

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

2.8.3. Baja de Pasivos Financieros: La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.9. Impuestos: El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. En caso de pérdidas tributarias serán deducibles hasta en un periodo de cinco años sin que la deducción exceda el 25% de las utilidades obtenidas.

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

2.9.2. Impuestos Diferidos: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período. La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los activos por impuestos corrientes con pasivos por

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

impuestos corrientes, relacionadas con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3. Impuestos Corrientes y Diferidos: Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en los resultados del periodo, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados del periodo, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados del periodo; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1. Beneficios de Ley: Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.10.2. Participación de Trabajadores: De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables, antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.11. Beneficios Definidos

2.11.1. Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio: De acuerdo al código de trabajo los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, 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, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

2.11. Reconocimiento de Ingresos: Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar, sin incluir impuestos.

2.11.1. Venta de Bienes: Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12. Costos y Gastos: Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se pagan; y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.12. Compensación de Saldos y Transacciones: Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.13. Contingencias: Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

2.14. Eventos Posteriores: Los eventos posteriores al cierre del periodo que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajustes) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajustes, son expuestos en notas a los estados financieros.

2.17. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.17.1. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia: La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2013, mencionadas a continuación, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2013
Enmiendas a las NIIF 10, 11 y 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelación sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	1 de enero del 2013
NIC 19 (revisada en 2011)	Beneficios a los empleados	1 de enero del 2013
NIC 27 (revisada en 2011)	Estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28 (revisada en 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2013
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011:		
Enmiendas a la NIIF 1	Aplicación repetida de la NIIF 1 y costos por préstamos.	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 1	Clarificación de los requerimientos sobre información comparativa	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 16	Propiedades, planta y equipos: clasificación del equipo auxiliar	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32	Presentación – efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumento de patrimonio.	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 34	Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales.	1 de enero del 2013

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

2.17.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero Aún no Están en Vigencia: La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2015
Enmiendas a las NIIF 9 y 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	1 de enero del 2015
Enmiendas a las NIIF 10 y 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero del 2014
Enmiendas a la NIC 32	Presentación- compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2014
Enmiendas a las NIIF 2, 3, 8 y 13, NIC 16, 24 y 38	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012	1 de julio del 2014
Enmiendas a las NIIF 1, 3 y 13, NIC 40	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2013	1 de julio del 2014

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de Activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Como se describe en las Notas 2.4, 2.5 y 2.6, la Compañía evalúa si los activos han sufrido algún deterioro al final de cada año.

3.2. Vida Útil de Activos Fijos: Como se describe en la Nota 2.7.4, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada año.

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre, el efectivo y equivalentes al efectivo consisten de:

Cuentas	2015	2014
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
Efectivo en caja	200.00	200.00
Bancos	5,181.44	16,191.75
Total	5,381.44	16,391.75

6. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, propiedades, planta y equipo consta de lo siguiente:

Cuentas	2015	2014
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
Muebles y enseres	1,500.00	1,500.00
Equipos de computación	575.00	0.00
Depreciación acumulada	-670.56	-450.00
Total	1,404.44	1,050.00

7. ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE

7.1 ACTIVOS DEL AÑO CORRIENTE

Al 31 de diciembre, los activos por impuestos corrientes constan de lo siguiente:

Cuentas	2015	2014
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
Crédito Tributario IVA	1,918.06	1,592.96
Crédito Tributario Rentas	0.00	0.00
Retenciones recibidas IR	365.27	320.97
Total	2,283.33	1,913.93

7.2 PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE

Al 31 de diciembre, los pasivos del año corriente consisten de:

Cuentas	2015	2014
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
IVA Percepción	62.04	952.09

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	11.50	331.60
Retenciones en la fuente de IVA	13.80	196.32
Impuesto a la renta por pagar	410.23	659.26
Total	497.57	2,139.27

7.3. IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la Renta Anual: De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del 2014 se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, están sujetos a la retención en la fuente del impuesto a la renta.

Las sociedades, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas. Al efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles.

Anticipo Calculado: A partir del 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo con las cifras reportadas el año inmediato anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en el impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

Revisiones Fiscales: De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

7.4. OTROS ASPECTOS TRIBUTARIOS

7.4.1. Código Orgánico de la Producción: El 29 de diciembre del 2010, se promulgó en el suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes que podrían tener un impacto en la Compañía:

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La exoneración del anticipo al impuesto a la renta por cinco años para toda inversión nueva. Adicionalmente, podrá deducir para efectos de dicho cálculo la compensación adicional del salario digno, así como para la determinación y liquidación del impuesto a la renta.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras, con plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

7.4.2. Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado: El 24 de noviembre del 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583, la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, el incremento del impuesto a la salida de divisas (ISD) del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso del dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en el proceso productivo, pueden ser utilizados como crédito tributario para el pago de impuesto a la renta de los cinco últimos ejercicios fiscales.

7.4.3. Efectos Tributarios de la Revaluación: Con fecha 19 de junio del 2012, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

7.5. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$6 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

8. ACREEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre las obligaciones acumuladas consisten de:

Cuentas	2015	2014
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

Proveedores locales	107.64	10,511.87
Total	107.64	0.00

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre las obligaciones acumuladas consisten de:

Cuentas	2015	2014
		<i>(US\$ Dólares)</i>
Sueldos por pagar	546.36	363.49
Obligaciones patronales	130.33	91.81
Beneficios sociales	172.03	417.48
Total	848.72	872.78

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

10.1 GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía:

10.1.1. Riesgo de Liquidez: La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quien ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

10.1.2. Riesgo de Capital: La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras mejora el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda (pasivos) neta de saldos de efectivo y equivalentes al efectivo y el patrimonio (capital emitido, reservas y resultados acumulados).

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

El comité de gestión de riesgo de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base mensual. Como parte de la revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados. El índice de endeudamiento al 31 de diciembre del 2015 es del 19.39%.

10.2. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

Cuentas	2014	2014
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
Activos financieros		
Costo amortizado		
Efectivo en caja (Nota 4)	5.381.44	16,391.75
No relacionados locales (Nota 5)	0.00	0.00
Total	5,381.44	16,391.75
Pasivos financieros		
Costo amortizado		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	107.64	10,511.87
Total	107.64	10,511.87

10.3. TABLAS DE RIESGO DE INTERES Y LIQUIDEZ

La siguiente tabla detalla el vencimiento contractual restante de la Compañía para sus pasivos financieros no derivados con períodos de reembolso acordados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros con base en la fecha en la cual la Compañía deberá hacer los pagos. La tabla incluye tanto los flujos de efectivo de intereses como de capital. El vencimiento contractual se basa en la fecha mínima en la cual la Compañía deberá hacer el pago.

Descripción	Hasta 1 mes	1 a 5 años	5 años y mas	total
Pasivos financieros				
		<i>(US\$ Dólares)</i>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,780.02	0.00	0.00	1,780.02
Total	1,780.02	0.00	0.00	1,780.02

La siguiente tabla detalla el flujo de efectivo esperado de la Compañía para sus activos financieros no derivados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo para vencimientos contractuales no descontados de los activos financieros incluyendo los intereses que se obtendrían de dichos activos. La inclusión de información sobre activos financieros no derivados es necesaria para entender la gestión del riesgo de liquidez de la Compañía ya que la liquidez es manejada sobre una base de activos y pasivos netos.

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

Descripción	Hasta 1 mes	1 a 5 años	5 años y mas	Total
Activos financieros			<i>(US\$ Dólares)</i>	
Efectivo en caja	5,381.44	-	-	5,381.44
No relacionados locales	0.00	-	-	0.00
Total	5,381.44	0.00	0.00	5,381.44

La Compañía espera cumplir con sus obligaciones con los flujos de efectivo de las operaciones y productos del vencimiento de los activos financieros.

11. PATRIMONIO DEL ACCIONISTA

Al 31 de diciembre, el patrimonio del accionista consiste de lo siguiente:

Cuentas	2015	2014
	(US\$ Dólares)	(US\$ Dólares)
Capital Social	800.00	800.00
Aportes para futuro aumento de capital	470.80	470.80
Reserva legal	400.00	247.16
Resultados acumulados	4,160.96	3,295.55
Resultados del periodo	1,454.46	1,018.24
Total	7,286.22	5,831.76

11.1 Capital Social - Representa 800 acciones, de valor nominal unitario de \$1.

11.2 Aportes para futura capitalización.- representan aportes de capital para futuros aumentos patrimoniales.

11.3 Ganancias acumuladas- Representa las utilidades netas de los ejercicios anteriores a libre disposición de los accionistas.

11.4 Reserva Legal- La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11.5 Resultado del ejercicio- Al 31 de diciembre, los resultados reflejan una utilidad por US\$ 1,454.46

12. INGRESOS

Al 31 de diciembre los ingresos y otros ingresos, consisten de:

Cuentas	2015	2014
	(US\$ Dólares)	(US\$ Dólares)

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

Auspicio de eventos e inscripciones	20,915.53	17,745.52
Otros ganancias y perdidas	0.00	15,526.78
Total	20,915.53	33,272.30

9.1 Ingresos – Constan de las ventas de auspicios, inscripciones y eventos realizados por la compañía.

13. GASTOS GENERALES DE VENTAS

Al 31 de diciembre, los gastos de ventas consisten de:

Cuentas	2015	2014
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
Honorarios profesionales	1,937.10	3,713.20
Publicidad	1,870.00	0.00
Arriendo de salón eventos	1,540.00	16,999.60
Impuestos y contribuciones	395.87	0.00
Otros egresos	2,219.28	4,292.91
Total	7,962.25	25,005.71

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre, los sueldos, salarios y beneficios consisten de:

Cuentas	2015	2014
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
Sueldos	7,240.56	3,457.16
Beneficios sociales	902.64	144.00
Aportes patronales	879.72	420.04
Total	9,022.92	4,021.20

14.1 GENERALES ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre los gastos generales de administración consisten de:

Cuentas	2015	2014
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
Honorarios profesionales	1,270.80	450.00
Formularios preimpresos	36.00	0.00
Otros egresos	0.00	1,206.11
Total	1,306.80	1,656.11

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

15. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Al 31 de diciembre las depreciaciones y amortizaciones consisten de:

Cuentas	2015	2014
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
Depreciación de muebles y enseres	220.56	150.00
Total	220.56	150.00

16. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre los gastos financieros consisten de:

Cuentas	2015	2014
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
Gastos por servicios bancarios	22.67	2.65
Emisión de chequera	186.58	30.00
Total	209.25	32.65

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

17.1. COMPENSACION DEL PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA

Durante el 2014, la Compañía realizó pagos de sueldos y beneficios de corto plazo para la gerencia como sigue:

Cuentas	2015	2014
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
Sueldos	2,851.32	2,777.16
Beneficios sociales	0.00	0.00
Total	2,851.32	2,777.16

18. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (01 de abril del 2016), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015, fueron aprobados por parte de la Junta General de Accionistas celebrada el 01 de abril del 2016.

ADVENTUREBRANDS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

de abril del 2016), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015, fueron aprobados por parte de la Junta General de Accionistas celebrada el 01 de abril del 2016.

∴



Chang Esteves Pamela
Gerente General

Sánchez Yépez Gastón
Contador

Guayaquil, 01 de abril del 2016
