

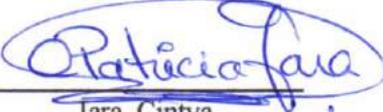
VERTIGO CLIMBING CENTER CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	NOTAS	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
		(en U.S. dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	17.804	9.195
Inversiones			
Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar	4	9.085	5.222
Impuestos Corrientes	5	675	2.973
Inventario	6	<u>4.548</u>	<u>8.156</u>
Total activos corrientes		32.112	25.547
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipo		76.328	76.034
(-) Deprec. Acumulada		-52.439	-36.779
Otros activos		=	=
Total activos no corrientes	7	23.890	39.255
TOTAL ACTIVOS		<u>56.002</u>	<u>64.802</u>

Ver notas a los estados financieros


Jara Cintya
Gerente General


Cutiupala Cesar
Contador

	NOTAS	Diciembre 31,	
		<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamo accionistas	8	61.681	61.681
Cuentas por pagar comerciales y Otras cuentas por pagar corrientes locales	9	1.712	1.364
15% participación Trabajadores		-	100
Provisiones		<u>919</u>	<u>954</u>
Total pasivo corrientes		64.312	64.098
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión Jubilación Patronal		81	81
Provisión Desahucio		<u>27</u>	<u>27</u>
Total pasivo no corrientes		108	108
Total pasivos		64.420	64.207
PATRIMONIO			
Capital emitido	10	400	400
Resultados años anteriores		195	-
Resultados del ejercicio		-9.014	<u>195</u>
Total patrimonio		-8.419	595
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u>56.002</u>	<u>64.802</u>

Ver notas a los estados financieros


 Jara Cintya
Gerente General


 Cutiupala Cesar
Contador

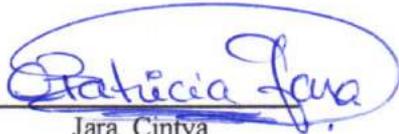
VERTIGO CLIMBING CENTER CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTAS	Diciembre 31,	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
	(en U.S. dólares)	
VENTAS	99.994	112.209
COSTO DE VENTAS	13.069	14.540
MARGEN BRUTO	86.925	97.669
Otras ganancias	95	511
Gastos de ventas		
Gastos de administración	94.195	94.786
Costos financieros	1.770	1.596
Otros gastos		-
Gastos no deducibles	<u>69</u>	<u>1.129</u>
GANANCIA / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>-9.014</u>	<u>669</u>

Ver notas a los estados financieros


Jara Cintya
Gerente General


Cutiupala Cesar
Contador

VERTIGO CLIMBING CENTER CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	Capital emitido (en U.S. dólares)	Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas	Adopción NIIF	Reservas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	400	195	0	0	0	595
Pérdida del ejercicio			-9.014			-9.014
Utilidad del ejercicio						0
Reservas						0
Adopción NIIF						0
Saldos al 31 de diciembre de 2015	400	195	-9.014	0	0	-8.419

Ver notas a los estados financieros


Jara Cintya
Gerente General


Cutiupala Cesar
Contador

VERTIGO CLIMBING CENTER CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de Clientes	96.059	110.544
Otros cobros por actividades de operación		
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-68.180	-99.150
Otros pagos por actividades de operación	-21.494	-8.850
Otras entradas (salidas) de Efectivo	2.518	2.708
Efectivo neto recibido de las actividades de operación	8.904	5.252
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Incremento en activos fijos	-294	-8.789
Incremento de Activos Financieros		
Efectivo neto Utilizado en las actividades de Inversión	-294	-8.789
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FIANACIAMIENTO		
Dividendos pagados	-	-
Pagos préstamos Bancarios	-	-
Otras entradas (salidas) de Efectivo	-	-
Efectivo neto Utilizado en las actividades de Financiamiento	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	8.610	-3.537
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	9.195	12.732
Efectivo y equivalente de efectivo al fin del año	17.804	9.195

Continúa.....

Ver notas a los estados financieros



Jara Cintya
Gerente General



Cutiácala Cesar
Contador

VERTIGO CLIMBING CENTER CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Ganancia / Perdida del año	-9.014	195
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo	-	-
Depreciación de equipos	15.660	13.797
Amortización de intangibles	-	-
Otros créditos (cargos) a pérdidas retenidas	-	-
Cambios en activos y pasivos de operación		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-3.863	-1.181
Disminución (aumento) en inventarios	3.609	-1.236
Aumento (disminución) en otros activos corrientes	2.299	2.737
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	263	-9.874
Disminución (aumento) en otros pasivos		
Aumento (disminución) en Obligaciones a corto plazo por beneficio a los empleados	-50	814
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	8.904	5.252

Ver notas a los estados financieros



Jara Cintya

Gerente General



Cutiupala Cesar

Contador

VERTIGO CLIMBING CENTER CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

VERTIGO CLIMBING CENTER CIA. LTDA. Está constituida en la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la Republica del Ecuador el 25 de noviembre del año dos mil once e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de diciembre del 2011.

Su actividad principal es la actividad de entrenamiento, recreación, formación, desarrollo, y capacitación en todas las disciplinas y competencias tanto del deporte profesional como del aficionado.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de **VERTIGO CLIMBING CENTER CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015 , fueron emitidos por la Compañía respectivamente, preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2015.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la evaluación 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.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **VERTIGO CLIMBING CENTER CIA. LTDA.** Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A

2.3 Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Efectivo y equivalente al efectivo

Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), cajas chicas, depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

2.5 Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía.
- **Accionistas.**- Esta representado por aportes realizados por personas naturales de nacionalidad ecuatoriana, las cuales se encuentran divididas en acciones y su valor nominal es de US\$. 1,00 cada una.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

2.6 Mercado

La Compañía opera principalmente en el mercado de entrenamiento, recreación, formación, desarrollo, y capacitación en todas las disciplinas y competencias tanto del deporte profesional como del aficionado.

2.7 Financieros

La Compañía no enfrenta riesgos crediticios debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 45 días y respalda por garantías bancarias. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

2.8 Activo por impuesto corriente

Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes y por las tarjetas de crédito que la empresa maneja en la facturación por ventas. Estos créditos tributarios son susceptibles de **reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.**

2.9 Propiedades, planta y equipos

Están registrados al costo de adquisición. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, algunas partidas de propiedades, maquinarias y equipos, pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor justo, necesitando entonces una reevaluación anual, caso contrario, en su lugar puede ser suficiente la reevaluación cada tres o cinco años. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados de acuerdo a los años de duración del contrato de arrendamiento del local. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Instalaciones, maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres, equipos de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
Otros Activos	20%

Activos	Tasas
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

2.10 Otras obligaciones corrientes

Están reconocidos mediante el método de los devengados originados por obligaciones establecidas por el código de trabajo.

2.11 Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos tienen el derecho de recibir o pagar cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a la Compañía pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación existente.

2.12 Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones

El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2014.

2.13 Provisiones

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14 Reconocimiento de ingresos

En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.

2.15 Reconocimiento de los costos y gastos

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

2.16 Utilidad por acción básica

La utilidad por acción básica ha sido calculada con base al promedio ponderado de las acciones comunes emitidas a la fecha del estado de situación financiera.

2.17 Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

2.18 Impuesto a la renta

La Ley Orgánica 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, o una tarifa de 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

2.19 Estado de Flujo de Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y bancos	17.804	9.195
Total	<u>17.804</u>	<u>9.195</u>

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS:

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
	(en U.S. dólares)	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		
Cientes	5.600	
Otras cuentas por cobrar	15	80
Garantías	3.320	3.320
Tarjeta de Crédito	90	157
Anticipo Proveedores	<u>60</u>	=
Total	9.085	3.557

5. IMPUESTOS

	Diciembre 31,	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario a favor de la Empresa (IVA)	-	1.046
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	675	1.388
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR) años anteriores	=	540
Anticipo (IR)		=
TOTAL	675	2.973

6. INVENTARIO

Un resumen de inventario:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
	(en U.S. dólares)	
INVENTARIO		
Inventario de Cafetería	429	736
Inventario Tienda	<u>4.119</u>	<u>7.420</u>
	4.548	8.156

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	Diciembre 31,	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
	(en U.S. dólares)	
Instalaciones y Letreros	2.736	2.736
Muebles y enseres	10.887	10.780
Equipo de computación y software	930	863
Muro	33.915	33.915
Sistema de Cuerda Floja	521	521
Campus	1.437	1.437
Colchonetas	7.563	7.563
Presas	10.695	10.575
Proyecto de Ampliación	7.143	7.143
Equipo de Video	<u>500</u>	<u>500</u>
	76.328	76.034
(-) Depreciaciones Acumuladas	-52.439	-36.779
TOTAL	23.890	39.255

Los activos que están relacionados con el giro del negocio están con una depreciación del 20% debido a que contrato de arrendamiento tiene vigencia hasta el año 2016.

8. PRESTAMO ACCIONISTAS :

Un resumen préstamo accionistas:

PRESTAMOS ACCIONISTAS

	Diciembre 31,	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
	(en U.S. dólares)	
Socios Cintia Jara	43.176	-43.176
Socios Sofia Aulestia	<u>18.504</u>	<u>-18.504</u>
TOTAL	61.681	-61.681

9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES LOCALES:

Un resumen cuentas por pagar diversas relacionadas:

	Diciembre 31,	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores Locales	20	
SRI por Pagar	942	487
IESS por pagar	344	259
Provisiones	919	1.062
Otras cuentas por pagar	<u>406</u>	<u>570</u>
Total	2.631	2.378

10. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U,S, dólares)	
Capital social	400	400
Total	400	400

5.1 Capital Social

El capital social autorizado consiste en 400,00 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos

11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 30 del 2016 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



