ECUADORKITESURF S.A.

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

1.- INFORMACION GENERAL

ECUADORKITESURF S.A. (En adelante la compañía), fue constituida el 28 de junio del 2009 y su actividad principal es SERVICIOS DE HOSPEDAJES EN HOSTERIA; entre otras actividades económicas, realizamos ventas al por menor de artículos deportivos, alquiler de equipos de deportes, organización y dirección de todo tipo de eventos deportivos y enseñanza de deportes acuáticos. El domicilio principal de la compañía se encuentra en Malecón Santa Marianita S/N y calle secundaria, Manta-Ecuador.

Los estados financieros de Ecuadorkitesurf S.A., para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2015, fueron aprobados y autorizados por el directorio para su emisión el 25 de enero del 2016.

2.- BASES DE PRESENTACION

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre del 2015.

Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados que son valorizados en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta medido a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía. Los estados financieros se presentan en dólares de E.U.A., el dólar de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

3.- POLITICAS RAZONABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

a) Efectivo y equivalentes al efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.
b) Activos financieros.- Cuentas por cobrar relacionados y otras cuentas por cobrar: Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o deteriorables que no cotizan en un mercado activo. 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.
c) Inventarios.- Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización.
d) Activos por impuestos corrientes.- Corresponden a créditos tributarios del SRI en favor de la empresa por conceptos de IVA e Impuesto a la Renta.
e) Propiedades Planta y Equipo.- Las construcciones en curso son inversiones que la empresa ha realizado previo a la compra del inmueble. Una vez adquirida la propiedad, este valor se capitalizará en el costo de la edificación del bien adquirido. La planta y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor (de aplicar). El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el periodo en que se producen. Anualmente, se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.
f) Pasivos Financieros.- Cuentas por pagar y otras obligaciones corrientes: Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las obligaciones corrientes se clasifican como

pasivo corriente 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.

g) Participación de trabajadores.- La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

h) Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Las ventas son ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y servicios, son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

i) Costos y gastos.- Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

j) Gastos financieros.- Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

k) Eventos posteriores.- Los eventos posteriores al cierre del ejercicio 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 ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados integrales. La compañía, no ha identificado indicios de pérdidas por deterioro en sus activos.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el gobierno. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Estimación de vida útil de Propiedad, Planta y Equipos.

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con la siguiente tabla:

ACTIVO FIJO	VIDA UTIL ESTIMADA	DEPRECIACION ANUAL	VALOR RESIDUAL
Edificios	20 años	20%	10%
Muebles y enseres	10 años	10%	10%
Maquinaria y equipo	10 años	10%	10%
Equipo de computación	3 años	33%	10%
Vehículos	5 años	20%	10%

Valuación de los instrumentos financieros

La compañía utiliza técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros que se basan en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La compañía utilizó dichas técnicas de valuación para otros activos financieros (al valor razonable con cambios en resultados).

5.- ADMINISTRACION DE RIESGOS

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía no se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito, considerando que al menos el 99% de las ventas son efectuadas al contado.

Riesgo de liquidez

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por las obligaciones a largo plazo registradas al 31 de diciembre del 2015.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones financieras con tasas de interés reajustables que al momento no las tiene.

Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el

valor para los accionistas. La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

6.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

7.- CUENTAS POR COBRAR

Representan saldos por cobrar con partes relacionadas.

8.- OTROS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de Otras Cuentas por Cobrar Corrientes presenta el saldo de Crédito Tributario SRI en favor de la empresa.

9.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de inventarios corresponde a productos terminados comprados a terceros.

10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Corresponden a Activos fijos empleados para la operación del negocio.

11.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones comerciales y otras cuentas por pagar no generan interés.

12.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía está constituido por 70.800 acciones de valor nominal unitario de 1 dólar cada una, todas ordinarias y nominativas, totalmente pagadas al 31 de diciembre del 2015.

Los Aportes Accionistas para Futuras Capitalizaciones son Compensaciones de Créditos.

13.- CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía no mantiene demandas laborales en su contra, razón por lo que no requiere reconocer provisión por este concepto.

14.- EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

Dado y firmado en la ciudad de Manta, enero 25 del 2016,

Atentamente,

Ing. Com. Victor Hugo Andrade Zavala

CONTADOR GENERAL

Reg. Prof. 0.23608 Federación Nacional de Contadores