

VIVENTURA GMBH

VIVENTURA GMBH
Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares USA)

VIVENTURA GMBH
Balance General
Año terminado el 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares USA)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Activo

Activo Corriente:

Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota B)	24,368.68
Servicios y Otros Pagos anticipados	(Nota C)	345,642.48
Total Activo Corriente		370,011.16

Total Activo **370,011.16**

Pasivo e Inversión de los accionistas

Pasivo corriente:

Cuentas y Documentos por pagar	(Nota D)	310,405.11
Obligaciones fiscales	(Nota E)	5,477.98

Total pasivo corriente **315,883.09**

Total Pasivo **315,883.09**

Inversión de Accionistas (Nota F) 54,128.08

Total Patrimonio **54,128.08**

Total pasivo y patrimonio **370,011.16**

VIVENTURA GMBH
Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares USA)

VIVENTURA GMBH.
Estado de Resultados
Año terminado el 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares USA)

Ingresos:	
Ingresos por servicios	810,726.04
Total ingresos operacionales	810,726.04
Gastos de operación:	
Gastos de Administración	786,772.77
Gastos Financieros	154.99
Total egresos operacionales	786,927.76
Utilidad (Pérdida) en operación	23,798.28
Otros ingresos (egresos) no operacionales:	
Otros ingresos	4.44
Otros ingresos (egresos) - neto	1.05
Utilidad (pérdida) del ejercicio	23,799.33
Resultado final del Ejercicio	23,799.33

Las notas que se acompañan de A a F
son parte integral de los estados financieros

VIVENTURA GMBH
Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares USA)

VIVENTURA GMBH
Estado de Cambios en el Patrimonio
Año terminado el 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares USA)

Capital Social

Saldo inicial	2,000.00
Aumento de capital	0.00

Saldo final	2,000.00
--------------------	-----------------

Aportes Futuras Capitalizaciones

Saldo inicial	0.00
Aportes de socios	0.00

Saldo final	0.00
--------------------	-------------

Reserva legal

Saldo inicial	0.00
Apropiación del excedente	0.00

Saldo final	0.00
--------------------	-------------

Utilidades acumuladas

Saldo inicial	33,564.60
Dividendos a los accionistas	0.00
Ajustes a resultados de ejercicios anteriores	0.00

Saldo final	33,564.60
--------------------	------------------

Resultado del presente ejercicio

Utilidad (pérdida) del ejercicio	18,563.47
15% Participación trabajadores	
Impuesto a la Renta (estimado mínimo)	

Saldo final	18,563.47
--------------------	------------------

Total inversión los accionistas	<u>(Nota F)</u>	54,128.08
--	-----------------	------------------

Las notas que se acompañan de A a F,
son parte integral de los estados financieros

VIVENTURA GMBH
Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares USA)

VIVENTURA GMBH
Estado de Flujo de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares USA)

Flujo de efectivo en actividades de operación

Recibido de clientes	563,014.18
Otros cobros por actividades de Operación	
Pagado a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(538,988.07)
Pagos a y por cuenta de los empleados	0.00
Otros pagos por actividades de operación	(154.99)
Intereses recibidos	1.05

Efectivo neto por actividades de operación	23,872.17
---	------------------

Flujo de efectivo en actividades de inversión

Variación en inversiones	0.00
Diferencia en propiedades, planta y equipo	0.00
Variación otros activos (Intangibles)	0.00

Efectivo neto por actividades de inversión	0.00
---	-------------

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento

Capital social	0.00
Dividendos pagados a los accionistas	0.00
Disminución (aumento) inversiones corto plazo	0.00

Efectivo neto por actividades de financiamiento	0.00
--	-------------

Variación neta del efectivo durante el año	23,872.17
Efectivo al inicio del año	496.51

Efectivo al final del año	24,368.68
----------------------------------	------------------

Las notas que se acompañan de A a F,
son parte integral de los estados financieros

VIVENTURA GMBH
Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares USA)

VIVENTURA GMBH
Estado de Flujo de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares USA)

**Conciliación entre el Flujo de Efectivo y las
Actividades de Operación:**

Utilidad (pérdida) neta		18,563.47
Ajuste a ingresos y gastos que no representan efectivo:		
Ajuste por partidas distintas al efectivo		5,235.85
Gastos Impuesto a la Renta	5,235.85	
Cambios en Activos y Pasivos		72.84
Incremento (Disminución en cuentas por cobrar clientes)	0.00	
(Incremento) disminución en Gastos prepagados	0.00	
Incremento (Disminución) Otros Activos corrientes	(147,523.49)	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(100,188.38)	
(Incremento) disminución en inventarios	0.00	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	98,934.12	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0.00	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	158,935.00	
Incremento (disminución) en Otros Pasivos	(10,084.42)	
Incremento (disminución) en Otros Gastos acumulados	0.00	
Total ajustes		23,872.17
Efectivo en actividades de operación		23,872.17

(Nota A) Principales políticas y prácticas de contabilidad

a) Descripción del negocio

La compañía extranjera **VIVENTURA GMBH**. Sé autorizo como establecimiento sucursal mediante resolución No SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2017-0762 del 28 de marzo del 2017, ante el **Dr. Diego Xavier Chiriboga Pazmiño, Notario Primero Del Cantón Rumiñahui-Sangolquí**. Se inscribió en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el 13 de abril del 2017.

De acuerdo con el Artículo Cuarto de los Estatutos Sociales, la Compañía tendrá una duración indefinida.

De acuerdo con el Artículo Segundo de los Estatutos de la Compañía tendrá por objeto social, ofrecer servicios de touroperador y de agencia de viajes- esencialmente viajes de largo recorrido con destino a América del Sur como, agencia de viajes, así como la operación de servicios turísticos adicionales y vinculados con dichos viajes.

La sociedad podrá constituir, adquirir y representar otras sociedades de la misma o similar naturaleza, y tener participaciones en sociedades de este tipo, teniendo igualmente derecho a establecer sucursales tanto en el interior de país como en el extranjero.

Así mismo la sociedad podrá realizar todas las operaciones adecuadas para poder respaldar el objeto social.

El capital social es de Dos mil dólares y su representante en el Ecuador es el Señor Thomas Jungh de la nacionalidad Austriaca con domicilio en el Ecuador

b) Declaración de cumplimiento

Como puede comprobarse en las escrituras de constitución realizada el 28 del noviembre del 2012, los estados financieros adjunto no han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, toda vez que la administración de la Compañía, consideró que todos sus bienes se hallaban registrados al costo del momento.

De la fecha de Constitución de la Compañía, al 31 de diciembre del 2017, ha transcurrido tres períodos económicos, en cuyo tiempo no aplicado NIIF y por lo tanto Este criterio lo han manejado hasta el 31 de diciembre del 2017, sin comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías, a fin de confirmar o rectificar este criterio.

Los estados financieros serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

c) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros fueron preparados con base al costo histórico.

d) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros de la Compañía, se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda de uso local en la República del Ecuador a partir del 10 de enero del 2000.

e) Uso de Estimaciones y Juicios

Las estimaciones o supuestos relacionados se basa en la experiencia histórica y algunos otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar los juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período que la estimación es revisada y en cualquier período furo afectado.

La información sobre juicios razonados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las respectivas notas.

f) Resumen de las Políticas de Contabilidad más importantes

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estados financieros, a menos que otros criterios sean indicados.

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente a la fecha de negociación, en la cual la Compañía inicia a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a

recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta, ha de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalente de efectivo y cuentas por cobrar.

ii. Efectivo y Equivalente de Efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes de efectivo, los saldos en caja y bancos.

iii. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Las cuentas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

iv. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se origina. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

c) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si, existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento

inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida tienen un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye mora o incumplimiento por parte de un deudor, restructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor de que se declarará en banca rota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las partidas por deterioro pueden ser revertidas, únicamente si el reverso objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la partida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a impuesto diferido, es revelado en la fecha del estado de situación financiera separado para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recaudable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que pueden tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las partidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las partidas por deterioro se revierten si existe un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

d) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos de la venta de hospedaje y expendio de alimentos en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidas las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales.

El ingreso por la venta de hospedaje y expendio de alimentos es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al cliente o usuario de nuestros servicios, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles suspensiones de estos bienes y servicios.

El ingreso por servicios son reconocidos como ingresos basado en el progreso de los servicios prestados en la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y los costos asociados se reconocen cuando incurra en ellos.

Los ingresos y gastos: Se registran por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

e) Obligaciones Laborales

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

f) Provisión para jubilación patronal y Desahucio

La compañía tiene empleados que cumplen mas de 10 años de servicio, por cuya razón, tiene como política contratar los servicios de una Compañía Actuarial independiente para calcular y luego registrar esta provisión.

De igual manera, la provisión por Desahucio se realizo de acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo.

g) Gestión de riesgos

La dirección es responsable de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos no afecten el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencias de los resultados de la misma.

La Compañía no tuvo efectos materiales que constituyan un riesgo para su normal funcionamiento por el terremoto sufrido en la ciudad de Manta el 16 de abril del 2017. La Dirección revisa regularmente las políticas y sistemas de administración e riesgo, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinarios y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones, en el siguiente entorno:

➤ **Riesgo país**

El negocio, la condición financiera y los resultados operaciones e la compañía dependerán en parte de loas condiciones de estabilidad política y económica del

Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. El riesgo pis al 31 de diciembre del 2017 fue del 6,47% (647p).

➤ **Riesgo de los activos**

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas e seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en el activo puede causar en efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

➤ **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Las concentraciones de riesgo de crédito, con respecto a estas cuentas por cobrar, son limitadas.

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo, la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y prestar el servicio.

La cuentas por cobrar provienen principalmente por servicios de hospedaje, que no implica riesgo en el crédito, pues los medios de pago a través de tarjetas de crédito, minimizan plazos y riesgos de cobro.

➤ **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

La dirección maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos reales.

➤ **Riesgo en tasa e interés**

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no cuenta con obligaciones de crédito, por lo tanto, no existe análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y patrimonio neto en los estad financieros adjuntos por este concepto.

➤ **Riesgo de calidad en sus servicios**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del clientes por medio de la prestación de servicios en condiciones adecuadas.

➤ **Riesgo operacional**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencia en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida.

(Nota B) Efectivo o equivalente de efectivo

Los valores efectivos, sobre los cuales la compañía podía disponer sin ninguna restricción, se detallan a continuación. Los saldos inmóviles depositados en cuentas corrientes, de acuerdo a la ley, ganan intereses en tasas variables:

Al 31 de diciembre del 2017	
Bancos - Ahorros	415.32
Bancos	23,953.36
	24,368.68

(Nota C) Gastos y pagos anticipados

Un detalle de las cuentas que integraban este grupo es el siguiente:

Al 31 de diciembre del 2017	
IVA 14% en Compras	81,020.13
IVA 12% en Compras	64,851.71
Retención de Renta	2,044.66
Anticipo a Proveedores	95,058.93
	242,975.43

VIVENTURA GMBH
Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares USA)

(Nota D) Cuentas por pagar

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del 2017
Cuentas por Pagar	3,400.00
Anticipo clientes	158,935.00
Proveedores	148,070.11
	310,405.11

(Nota E) Obligaciones fiscales

Las obligaciones pendientes de pago al cierre de año que se detallan a continuación, fueron pagadas como dispone la Ley el año siguiente:

	Al 31 de diciembre del 2017
Servicios de rentas internas:	
Retención Renta por Pagar	108.60
Impuesto a la Renta por Pagar	5,235.85
Retención IVA por Pagar	133.52
	5,477.97

(Nota F) Inversión de los accionistas

a) Capital social

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre del 2017
Capital social	2,000.00
Utilidad del ejercicio de años anteriores	33,564.60
Utilidad del ejercicio	18,563.47
	54,128.07

THOMAS JUNGH
REPRESENTANTE LEGAL

SYLVIA PEREZ
CONTADORA