

G ADVENTURES S.A. GADSADOR

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019

1. Estados Financieros

1.1 Estado de Situación Financiera

G ADVENTURES S.A. GADSADOR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de Estados Unidos de America)

<u>ACTIVOS</u>	Diciembre 31 <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente al efectivo	296,529	130,040
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9,135	1,558
Intercompany		18,774
Activos por impuestos corrientes	2,390	5,350
Gastos Anticipados	11,616	1,487
Depositos en Garantía	3,596	
Inventarios	11,553	10,956
Otros activos corrientes	-	-
	<u>334,820</u>	<u>168,165</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad y equipo	15,351	24,009
Activos intangibles	-	-
Activos por impuestos diferidos	3,570	1,859
Depositos en garantía	-	4,676
Otros activos no corrientes	-	-
	<u>18,920</u>	<u>30,544</u>
ACTIVOS TOTALES	<u>353,740</u>	<u>198,709</u>

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Diciembre 31 <u>2019</u>	Diciembre 31 <u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	24,118	57,812
Sueldos por pagar	-	0
Intercompany	152,851	-
Participacion trabajadores por pagar	7,952	7,317
IESS por pagar	8,110	7,277
Impuesto a la renta por pagar	5,831	7,571
Pasivo por impuestos corrientes	2,059	1,210
Otras obligaciones corrientes	18,034	20,603
Provisiones	-	-
	<u>218,956</u>	<u>101,789</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones instituciones financieras	-	-
Impuesto diferido pasivo	-	-
Provision jubilacion patronal	11,347	16,324
Provision deshaucio	10,374	12,901
	<u>21,721</u>	<u>29,225</u>
PASIVOS TOTALES	<u>240,677</u>	<u>131,014</u>
PATRIMONIO		
Capital social	23,000	23,000
Aportes futuras capitalizaciones	-	-
Adopcion NIIFS	5,654	5,654
Reservas Legales	8,143	5,017
Resultados acumulados	28,128	-
Ganancias o Perdidas Actuariales	12,163	2,770
Resultados del ejercicio corriente	35,975	31,254
PATRIMONIO TOTAL	<u>113,063</u>	<u>67,695</u>
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES	<u>353,740</u>	<u>198,709</u>

1.2 Estado de Resultados

G ADVENTURES S.A. GADSADOR

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de Estados Unidos de America)

	Diciembre 31 <u>2019</u> (en U.S. dólares)	Diciembre 31, <u>2018</u>
INGRESOS	709,360	709,292
COSTO DE VENTA	-	-
MARGEN BRUTO	<u>709,360</u>	<u>709,292</u>
Gastos administrativos y de venta	644,824	651,826
Gastos financieros	3,030	2,404
Depreciación	10,381	11,609
Otros Ingresos	(2,502)	(2,906)
Ingresos o perdidas - Venta activos	<u>614</u>	<u>(2,418)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	53,014	48,777
MENOS:		
Participacion Trabajadores	7,952	7,317
Impuesto a la renta	10,798	12,388
Impuesto a la renta diferido	<u>(1,711)</u>	<u>(2,180)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>35,975</u>	<u>31,254</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
Ganancias o Perdidas Actuariales	<u>9,393</u>	<u>2,770</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>45,368</u>	<u>34,024</u>

1.3 Estado de Evolucion del Patrimonio

G ADVENTURES S.A. GADSADOR

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares de Estados Unidos de America)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reservas Legales	Ganancias o Perdidas Actuariales	Adopcion NIIFS	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Al 31 de diciembre de 2018	23,000.00	-	5,017.32	2,770.14	5,653.71	-	-	36,441.17
Resultados del Año								
Aumento (Disminucion)	-	-	-	-	-	-	31,253.71	31,253.71
Al 1 de Enero de 2019	23,000.00	-	5,017.32	2,770.14	5,653.71	31,253.71	-	67,694.88
Cambios del Patrimonio en el año								
Aumento (Disminucion)	-	-	3,125.37	9,393.00	-	(3,125.37)	-	9,393.00
Dividendos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	35,975.11	35,975.11
Al 31 de diciembre de 2019	23,000.00	-	8,142.69	12,163.14	5,653.71	28,128.34	35,975.11	113,062.99

1.4 Estado de Flujo de Efectivo

G ADVENTURES S.A. GADSADOR

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares de Estados Unidos de America)

	<u>Diciembre-2019</u>	<u>Diciembre-2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo provisto por clientes	687,275	713,701
Efectivo pagado a proveedores	(231,292)	(118,191)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(451,657)	(493,932)
Efectivo provisto de (pagado por) obligaciones fiscales	2,909	(2,008)
Efectivo provisto de (pagado a) partes vinculadas, neto	-	-
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	-	-
Efectivo pagado por intereses	2,502	2,906
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(12,538)	(8,168)
Pago de dividendos a accionistas	(3,125)	(51,011)
Disminuciones (incrementos) de reservas legales	3,125	2,442
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	(2,800)	45,740
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Disminuciones (adquisiciones) de activo fijo	(2,336)	(6,201)
Disminuciones de activos intangibles	-	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	(2,336)	(6,201)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Adiciones (pagos) de obligaciones financieras a corto plazo	-	-
Adiciones (pagos) de partes vinculadas	171,625	(32,117)
Adiciones (pagos) de obligaciones con partes no vinculadas	-	-
Adiciones (pagos) de obligaciones financieras a largo plazo	-	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de financiamiento	171,625	(32,117)
Flujos de efectivo netos del año	166,489	7,421
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	130,040	122,619
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	296,529	130,040

G ADVENTURES S.A. GADSADOR

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	53,014	48,777
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	(10,764)	11,609
Ajuste Gasto Impuesto a la renta	(12,538)	(12,373)
Ajuste Gasto Participacion Trabajadores	(7,952)	(7,317)
Otros ajusted por partidas distintas al efectivo	6,094	9,083
Cambios en activos y pasivos:		
Incremento(disminucion) en Documentos y cuentas por cobrar clientes	(7,625)	3,171
Incremento(disminucion) en Otras Documentos y cuentas por cobrar	98	4,255
Incremento(disminucion) en anticipo Proveedores	(10,129)	2,996
Incremento(disminucion) en Inventario	(597)	(10,956)
Incremento(disminucion) en otros activos	22,332	(10,627)
Incremento(disminucion) en Cuentas por pagar Comerciales	12,204	(7,880)
Incremento(disminucion) en Otras cuentas por pagar	171,625	(32,117)
Incremento(disminucion) en Beneficios a empleado	(1,100)	3,166
Incremento(disminucion) en Anticipos de clientes	-	-
Otros Paivos	(48,174)	5,635
Flujos de efectivo netos del año	166,489	7,421

2.1 Notas a los estados financieros

2.1.1 Información General

G ADVENTURES S.A. GADSADOR (antes llamada THE GREAT ADVENTURE PEOPLEGAP S.A) es una Compañía Ecuatoriana constituida bajo las leyes y reglamentos del Ecuador el 5 de Agosto de 1.999 y fue inscrita en el registro mercantil el 3 de Septiembre de 1.999.

Sus accionistas son ALTUN GROUP LTD. con un monto de acciones de US\$ 13.800 y BRUCE POON TIP con un valor en acciones de US\$ 9.200.

La compañía se encuentra domiciliada en la provincia de Pichincha, en la ciudad de Quito, en la Calle Manuel Barreto N32-350 y Gonzalez Suarez, sector Gonzalez Suarez.

La Compañía realizó el cambio de su denominación social a G ADVENTURES S.A. GADSADOR el 25 de julio de 2013.

2.1.2 Políticas contables significativas

2.1.2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2019 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2019, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía y distintos lectores y/o usuarios de los mismos.

2.1.2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de G ADVENTURES S.A. GADSADOR comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2019, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período que terminó el 31 de diciembre de 2019. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas. (NIIF PYMES).

2.1.2.3 Moneda de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.1.2.4 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

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 valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

2.1.2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.1.2.6 Inventarios

La cuenta Inventarios son activos mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones, los cuales incluyen todas las erogaciones y los cargos directos e indirectos necesarios para ponerlos en condiciones de utilización o venta, se debe determinar utilizando el método PEPS (primeros en entrar, primeros en salir).

Durante el 2019 los inventarios comprenden Botellas metálicas con Logotipo de la empresa que se entregaron gratuitamente a pasajeros, lo cual comprende un suministro para la operación.

2.1.2.7 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras 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. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de prestación de servicios cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario de los servicios.

2.1.2.8 Compañías relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La compañía reconoce el activo financiero que se origina de un contrato con sus compañías relacionadas el momento del otorgamiento del crédito. Estos activos financieros derivados de préstamos a compañías relacionadas se valorizan al valor del crédito otorgado al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.1.2.9 Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, tal como lo estipula la sección 16 de la norma. Así mismo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y el valor residual de los edificios, en caso de haberlos.

El costo de propiedades, 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 gerencia.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.1.2.9.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial la propiedad, planta y el equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento diario de propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.1.2.9.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

▪ Muebles de Oficina	10 años
▪ Equipo electrónico	10 años y 5 años
▪ Equipo de comunicación	5 años
▪ Equipo de computación	3 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2.1.2.9.3 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.1.2.9 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por la Compañía y tienen vida útil son valorizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

2.1.2.9.1 Amortización

La amortización se calcula sobre el costo del activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, excepto la plusvalía, desde la fecha en que se encuentran disponibles para su uso, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo de esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

2.1.2.10 Préstamos bancarios y obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

2.1.2.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no 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, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare 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 preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar 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.

2.1.2.12 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Para el ejercicio 2019 según el Art. 37.1 de la Ley de Régimen tributario Interno y en base al Decreto No. 757 se aplica el 22% de Impuesto a la renta por pertenecer al grupo de Pequeñas Empresas.

2.1.2.12.1 Impuesto a la renta 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.

2.1.2.12.2 Impuesto diferido

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 las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se 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 el resultado 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 importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

A partir del ejercicio 2018 por la Aplicación y puesta en vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y modernización de la Gestión Financiera se generan Activos por impuestos diferidos a las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio.

2.1.2.12.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.1.2.13 Provisiones de la operación

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.1.2.14 Obligaciones con accionistas

Las cuentas por pagar a accionistas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La compañía reconoce el pasivo financiero con accionistas el momento del otorgamiento del crédito. Estos pasivos financieros se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.1.2.15 Obligaciones por beneficios definidos

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - Son determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones basadas en estudios actuariales realizadas al final de cada período. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

2.1.2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo

en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.1.2.16.1 Ingresos por prestación de servicios

Debido al negocio asociado a las operaciones de G ADVENTURES S.A. GADSADOR, el ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado una vez los servicios han sido provistos a sus clientes.

2.1.2.17 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Los costos vinculantes a la prestación de servicios se registran en correlación con el devengo de los ingresos.

2.1.2.18 Compensación de gastos en transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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 y 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 resultados.

2.1.2.19 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de 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 al valor razonable, más los costos de

la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos 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 a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. 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. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

2.1.2.19.1 Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, 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.

2.1.2.19.2 Deterioro de un activo financiero al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, 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.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para una partida medida al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.1.2.19.3 Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y 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.

2.1.2.20 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.1.2.20.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha, los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

2.1.2.20.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.1.2.20.3 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.1.2.20.4 Baja de cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la NIIF 1.

En el año 2013 la compañía preparo sus estados financieros de acuerdo a NIIF

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

3.1.1 Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las

estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

G ADVENTURES S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

3.2.1 Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- al valor razonable; o
- al costo, o al costo depreciado según las NIIF

Para los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

3.2.2 Beneficios a empleados

Según la Sección 23 de NIIF para PYMES Beneficios a empleados la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la Banda de fluctuación según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias

actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

4. Efectivo y Equivalentes

Un resumen del efectivo y equivalente es como sigue:

Cuenta Nr.	Nombre	December-19	December-18
10255	BANCO PACIFICO/Pacifico Bank	70,924.23	2,353.69
10256	BANCO PICHINCHA/Pichincha Bank	174,663.30	-
11000	CAJA CHICA/Petty Cash	400.00	400.00
11900	INVERSIONES CORTO PLAZO/Term Deposits	50,541.67	127,286.60
Total		296,529.20	130,040.29

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Cuenta Nr.	Nombre	December-19	December-18
12510	CTAS POR COBRAR MISCMiscellaneous Accounts Receiv.	52.40	1,510.25
12580	ANTICIPOS EMPLEADOS/Employee Advances	-	47.71
12600	DEPOSITOS ALQUILER DE OFICINA/Deposit rent office	3,596.00	4,676.00
12610	RETENCIONES IMP A LA RENTA/Income Tax Withholding	39.25	89.39
14300	GASTOS ANTICIPADOS/Prepaid Expenses	11,616.08	1,486.78
Total		15,303.73	7,810.13

6. Planta y equipo

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

Cuenta Nr.	Nombre	December-19	December-18
16110	MUEBLES Y ENSERES/Furniture	9,641.88	13,233.11
16115	EQUIPOS DE OFICINA/Office Equipment	3,233.17	4,679.94
16130	EQ. DE COMP & SOFTWARE/Computer Equipment & Softw	50,027.84	64,412.34
16310/15/30	DEP ACUM MUEBLES/Accum Dep Furniture	(47,552.26)	(58,316.17)
Total		15,350.63	24,009.22

7. Inventarios

Cuenta Nr.	Nombre	December-19	December-18
13800	INVENTARIO BOTELLAS/ Inventory Bottles	11,552.95	10,956.45
Total		11,552.95	10,956.45

8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Cuenta Nr.	Nombre	December-19	December-18
20000	PROVEEDORES/Accounts Payable	(11,722.43)	(367.29)
20500	CTAS POR PAGAR MISC/Accounts Payable Miscellaneous	(12,050.25)	(57,444.34)
	Total	(23,772.68)	(57,811.63)

9. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

Un resumen de provisiones es como sigue:

Cuenta Nr.	Nombre	December-19	December-18
21200	PROVISIONES/Accruals	(345.79)	-
21450	SUELDOS POR PAGAR/Wages Payable	-	(0.15)
21456	VACACIONES/Vacation Accrual	(12,630.68)	(14,667.13)
21457	PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES/Profit Sharing Payable	(7,952.09)	(7,316.60)
21461	APORTES AL IESS/Social Security Payable	(5,795.95)	(5,826.37)
21462	FONDOS DE RESERVA/Reserve Funds Payable	(165.21)	(262.16)
21463	DÉCIMO TERCERO/Thirteen Salary Payable	(2,058.04)	(2,137.84)
21464	DÉCIMO CUARTO/Fourteen Salary Payable - UIO	(1,592.32)	(1,734.72)
21465	DÉCIMO CUARTO/Fourteen Salary Payable - GPS	(1,587.82)	(1,800.69)
21467	PROV. JUBILACION PATRONAL/Retirement Accrual	(11,347.00)	(16,323.96)
21468	PROVISION DESAHUCIO/Eviction Accrual	(10,374.00)	(12,901.01)
24400	IMPUESTO A LA RENTA CIA/Income Tax Payable	(5,830.97)	(7,570.77)
	Total	(59,679.87)	(70,541.40)

10. INGRESOS

Los ingresos de la Compañía durante el año 2019 fueron en base a los servicios prestados en base al acuerdo comercial con G Adventures Inc y su acuerdo como agente de pago e ingresos reconocidos por las donaciones de botellas metálicas recibidas.

Cuenta Nr.	Nombre	December-19	December-18
47205	VENTAS LOCALES IVA/Local Sales-taxable	-	(2,450.35)
47220	VTAS LOCALES COMISIONES/Local DOFT Comissions	(1,200.00)	(1,700.00)
47500	REV. PASIVOS BENEF EMPLEAD/Emp Benef Liab reversal	(5,509.00)	(1,807.00)
47515	INGRESOS OTROS/ Miscellaneous Revenue Bottles	(23,204.87)	(12,584.06)
48000	INGRESOS OPERATIVOS/Management Fee Revenue	(679,446.45)	(690,750.73)
Total		(709,360.32)	(709,292.14)

11. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de los Estados Financieros (13 de Marzo de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12. Aprobación de los estados financieros

En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

Gabriela Gomez
Gerente General

Econ. Washington Chilliquinga C.
Contador