

GOLATINAMERICA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

La compañía GOLATINAMERICA S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público Décimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito, el 14 de diciembre del 2010, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución SC.IJ.DJC.Q.II.000086 de 10 de Enero de 2011. Su objeto social principal es la importación, exportación, representación, comercialización, distribución al por mayor y menor de bienes muebles; funcionará como agencia de viajes, operadora y asesora turística a nivel nacional e internacional; la creación y venta de productos lícitos desarrollados por la compañía, para todo tipo de equipos, sistemas y software; compraventa de franquicias. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá comprar, arrendar o vender bienes muebles o inmuebles y celebrar o ejecutar todo tipo de acto, convenio o contrato civil, mercantil o de cualquier otra naturaleza permitido por las leyes ecuatorianas.

Los estados financieros de la Compañía, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía presenta pérdida del ejercicio por US\$ 234.881 originada en excesivos gastos de operación que representan más del 250% de los ingresos por servicios, y acumuladas por US\$ 277.063, mismas que superan el 50% del capital más las reservas, situación que la ubica en causal de disolución. Esta situación, indica, a nuestro criterio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros que incluyan: aporte de capital en efectivo y la definición de una nueva estrategia de negocios que le permitan lograr un nivel adecuado de ingresos que soporten su elevada estructura de gastos y que le permitan cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

a) Bases para la preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de GOLATINAMERICA S.A., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios post-empleo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar clientes" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en la categoría de "cuentas por pagar" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial; cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes.- son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Activos financieros disponibles para la venta.- representados por inversiones financieras temporales se registran al costo de adquisición neto. Los intereses sobre estas inversiones se reconocen como ingreso por el método del devengado, y las inversiones en acciones, se encuentran valoradas al último precio nacional difundido por las Bolsas de Valores del país cuya variación es reconocida en resultados.

Otros pasivos financieros.- representados en el estado de situación financiera por préstamos de accionistas y préstamos de terceros. Se incluye en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Los activos financieros, posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(continuación)**

Inversiones financieras temporales, se registra inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Pasivos financieros, posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

e) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

f) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

g) Propiedad, planta y equipos

Se muestra al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada. El valor de la propiedad, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Las vidas útiles estimadas de los muebles, vehículo y equipos son los siguientes:

Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, muebles y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Propiedades de inversión.-

Son aquella mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

La vida útil estimada de los departamentos son los siguientes:

Edificios	5%
-----------	----

h) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

i) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo. - corresponde principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada 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 base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Beneficios de largo plazo. - corresponde principalmente a:

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

j) Ingresos

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios, las mismas que se facturaran como servicios turísticos que son el valor vendido por los servicios propios de operación turística, así como también por servicios de venta de tickets aéreos locales e internacionales, servicios de hospedaje, hoteles, alquiler de transporte, entre otros, se reconocerán como un reembolso de gastos como intermediario y una comisión entre el 0% hasta el 30% considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el importe de los ingresos ordinarios y costos incurridos puedan valorarse con fiabilidad.

El ingreso por concepto de alquileres se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento

k) Gastos

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 en el que se conocen, así como también los gastos incurridos para reembolsos como intermediarios reconocidos en las cuentas de Gastos Operacionales.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

l) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que son aprobados por el Directorio.

m) Reserva legal

La Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017, la reserva alcanzó el monto legal.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(continuación)**

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	enero 1, 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2	enero 1, 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	enero 1, 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de inversión	enero 1, 2018
CNIIF 22	Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	enero 1, 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	enero 1, 2019

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, estima que la adopción de las enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

El área financiera tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. Esta área identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos; así como, políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la devaluación de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, comprende:

	(US\$)
Caja	200
Fondo rotativo	6
	<u>206</u>

NOTA 6.- INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 por US\$ 20.648, corresponde 51.084 acciones que la Compañía mantiene del Banco de Guayaquil valorados al último precio de Bolsa.

NOTA 7.- CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a saldos pendientes de cobro a clientes por facturas emitidas en el mes de diciembre por US\$ 14.615, mismos que en su mayoría fueron cobrados en enero del 2018.

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017, comprende:

	(US\$)
Crédito tributario	460
Anticipo de impuesto a la renta	5.598
Total	6.058

NOTA 9.- PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a:

	(US\$)	Tasa de depreciación
Muebles y equipos:		
Muebles y enseres	14.067	10%
Maquinaria y equipo	3.090	10%
Equipos de computación	6.025	33%
Vehículos	45.497	20%
	68.679	
Depreciación acumulada	(53.639)	
Total	15.040	
Propiedades de Inversión:		
Edificios	850.000	5%
Depreciación acumulada	(43.013)	
Total	806.988	
Total Propiedad, planta y equipo	822.028	

NOTA 10.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2017 por US\$ 11.675, corresponde a facturas pendientes de pago por bienes y servicios recibidos, cuyo vencimiento es menor a 60 días.

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a:

	<u>(US\$)</u>
Sobregiro contable	1.525
Anticipo de clientes	25.308
Provisión de intereses	27.384
Otros	3.547
	<u>57.765</u>

NOTA 12.- OBLIGACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a:

	<u>(US\$)</u>
Sueldos y salarios	18.283
Vacaciones	3.529
Obligaciones con el IESS	2.489
Otras	1.129
	<u>25.410</u>

NOTA 13.- PRESTAMOS ACCIONISTA

Al 31 de diciembre del 2017 por US\$ 224.535, corresponde a varios préstamos efectuados por el principal Accionista de la Compañía durante el año 2017 para capital de trabajo.

NOTA 14.- PRESTAMOS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a dos préstamos recibidos de Fabián Solano e Hijos Cía. Ltda., por un total de US\$ 550.000, al 11% anual, a un plazo de 360 días, para la compra del edificio. Están garantizados con dos pagarés con vencimiento 23 de julio del 2018.

NOTA 15.- BENEFICIOS DEFINIDOS

Corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuariamente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que en dicha fecha se encontraban prestando servicio para la Compañía.

NOTA 15.- BENEFICIOS DEFINIDOS
(continuación)

El detalle de la conformación de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) al 31 de diciembre comprende:

	<u>(US\$)</u>
Jubilación patronal (1)	1.982
Desahucio (2)	<u>775</u>
Total	<u>2.757</u>

- (1) Según disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).
- (2) Según lo establecido en el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 250.000 de US\$ 1 cada una.

NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 13 de abril del 2018, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.