

# **LUXURYHOTELS INTENATIONAL OF ECUADOR CIA. LTDA.**

## **Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

### **CONTENIDO:**

- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo.
- Resumen de las Principales Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

# LUXURYHOTELS INTERNATIONAL OF ECUADOR CIA. LTDA

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31 2015	Diciembre 31 2014
<b>Activo:</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	67.205,56	113.197,73
<b>Activos financieros</b>			
Documentos y cuentas por cobrar clientes			
Relacionados	6	234,48	461.732,09
Otras cuentas por cobrar		4.661,64	4.661,64
Servicios y otros pagos anticipados		6.619,32	-
Activos por impuestos corrientes		-	-
<b>Total activo corriente</b>		<b>78.741,20</b>	<b>599.611,66</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo		-	-
Activos por impuestos diferidos		-	-
Otros activos no corrientes	7	37.102,09	39.752,24
<b>Total activo no corriente</b>		<b>37.102,09</b>	<b>39.752,24</b>
<b>Total activo</b>		<b>115.843,29</b>	<b>639.363,90</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar	8	1.540,00	24.892,75
Otras obligaciones corrientes		6.482,88	479.283,32
Impuesto a la Renta por pagar		18.466,68	76.406,39
Ingresos diferidos		-	-
Anticipo Clientes		-	-
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>26.489,56</b>	<b>530.582,46</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar relacionadas		-	-
Obligaciones con Instituciones Financieras		-	-
Otras obligaciones no corrientes		-	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>26.489,56</b>	<b>530.582,46</b>
<b>Suman y pasan...:</b>		<b>26.489,56</b>	<b>530.582,46</b>

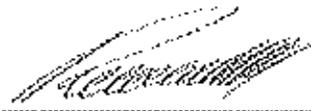
Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

LUXURYHOTELS INTERNATIONAL OF ECUADOR CIA. LTDA

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

(Expresados en dólares)

Par los años terminados en,	Notas	Diciembre 31 2015	Diciembre 31 2014
<i>Sumas y vienen...</i>		26.489,56	530.582,46
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital suscrito o asignado	12	456.058,00	456.058,00
Reserva Legal		0,00	0,00
Aporte Futuras Capitalizaciones		0,57	0,57
<b>Resultados acumulados</b>			
Ganancias / Pérdida acumuladas		-347.277,13	-250.241,31
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		0,00	0,00
Ganancias / Pérdida del ejercicio		-19.427,71	-97.035,82
<b>Total patrimonio</b>		<u>89.353,73</u>	<u>108.781,44</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>115.843,29</u>	<u>639.363,90</u>
		0,00	0,00

  
 RUBÉN GABRIEL GARCÍA MENDOZA  
 Representante Legal

  
 GERARDO QUEVEDO S.A.  
 Contador

Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros

LUXURYHOTELS INTERNATIONAL OF ECUADOR CIA. LTDA

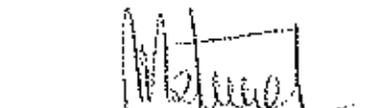
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31 2015	Diciembre 31 2014
Ingresos de actividades ordinarias	14	102.651,19	149.812,13
Otros Ingresos		33.915,90	14.643,68
<b>Total Ingresos</b>		<b>136.567,09</b>	<b>164.455,81</b>
<b>Costos:</b>			
Costos		0,00	0,00
<b>Gastos:</b>			
Gastos administrativos	15	(126.909,93)	(220.677,81)
Gastos financieros		(6.211,99)	(11.342,00)
<b>Total Costos y Gastos</b>		<b>(133.121,92)</b>	<b>(232.019,81)</b>
<b>Ganancia/(Pérdida) antes de participación a los trabajadores o impuesto a las ganancias</b>		<b>1.445,17</b>	<b>(67.564,00)</b>
Participación a los trabajadores		-	-
<b>Ganancia/ (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>1.445,17</b>	<b>(67.564,00)</b>
Impuesto a las ganancias corriente		(20.872,88)	(29.471,82)
Efecto de impuesto diferido		-	0,00
		<b>(20.872,86)</b>	<b>(29.471,82)</b>
<b>Ganancia/ (Pérdida) neta del ejercicio</b>		<b>(19.427,71)</b>	<b>(97.035,82)</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Componentes del otro resultado integral		-	-
<b>Resultado integral total del año</b>	13	<b>(19.427,71)</b>	<b>(97.035,82)</b>



RUBÉN GABRIEL GARCÍA MENDOZA  
Representante Legal



GERARDO QUEVEDO S.A.  
Contador

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

# LUXURYHOTELS INTERNATIONAL OF ECUADOR CIA. LTDA

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

Concepto	Capital suscrito o asignado	Aporte Futuro Capitalización	Ganancia/ (Pérdida) Neta del Período	Resultados Acumulados	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de los NIIF		Total
					Resultados Acumulados	Resultados Acumulados	
Saldo al 1 Enero 2014	456,058.00	0.57		(250,241.31)	-	-	205,817.26
Resultado Integral del periodo			(97,035.82)				(97,035.82)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	456,058.00	0.57	(97,035.82)	(250,241.31)	-	-	108,781.44
Transferencia Resultados Acumulados Alícuota Capital				(97,035.82)			
Resultado Integral del periodo			(19,427.73)				(19,427.73)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	456,058.00	0.57	(19,427.73)	(347,277.13)	-	-	89,353.73



RUBÉN GABRIEL GARCÍA MENDOZA  
Representante Legal



CEPENCOQUE S.A.  
Contador

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

## LUXURYHOTELS INTERNATIONAL OF ECUADOR CIA. LTDA

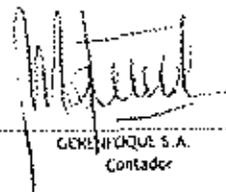
## ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO

(Expresados en dólares)

Por los años terminados en:	Notas	Diciembre 31 2015	Diciembre 31 2014
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al de efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(45.992,17)	(61.543,44)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(45.992,17)	(61.543,44)
Clases de cobros por actividades de operación			157.713,36
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		611.781,38	.
Otros Cobros por actividades de operación		.	.
Clases de pagos por actividades de operación		(657.773,55)	(219.256,80)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(628.960,96)	(219.256,80)
Pagos por Impuestos		(28.812,59)	(29.471,62)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		.	.
Documentos por Cobrar largo plazo		.	.
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		.	.
Ajustes en efectivo de los accionistas		.	.
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al de efectivo		.	.
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al de efectivo			
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(45.992,17)	(61.543,44)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		113.197,73	174.741,17
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		67.205,56	113.197,73



RUBÉN GABRIEL GARCÍA MENDOZA  
Representante Legal



GERÓNIMO S.A.  
Contador

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

## ÍNDICE:

1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.....	1
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	1
2.1.	Periodo contable.....	1
2.2.	Bases de preparación.....	3
2.3.	Pronunciamientos contables y su aplicación.....	3
2.4.	Moneda funcional y de presentación.....	3
2.5.	Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.....	3
2.6.	Efectivo y equivalente al efectivo.....	3
2.7.	Activos Financieros.....	3
2.8.	Deterioro de cuentas incobrables.....	4
2.9.	Servicios y otros pagos anticipados.....	4
2.10.	Propiedad, planta y equipo.....	4
2.11.	Deterioro de valor de activos no financieros.....	6
2.12.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	7
2.13.	Provisiones.....	7
2.14.	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	7
2.15.	Capital social y distribución de dividendos.....	8
2.16.	Ingresos de actividades ordinarias.....	8
2.17.	Gastos de administración y ventas.....	8
2.18.	Estado de Flujo de efectivo.....	9
2.19.	Cambios en políticas y estimaciones contables.....	9
2.20.	Reclasificaciones.....	9
3.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.....	9
3.1.	Factores de riesgo.....	10
3.2.	Riesgo Financiero.....	11
3.3.	Riesgo de tipo de cambio.....	11
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	11
4.1.	Vidas útiles y deterioro de activos.....	11
4.2.	Otras estimaciones.....	11
5.	EFFECTIVO.....	12
6.	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	12
7.	OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO.....	13
8.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	13
9.	PROVISIONES.....	13
10.	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.....	13
11.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	14
12.	CAPITAL.....	15
13.	RESULTADOS DEL EJERCICIO.....	15
14.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	15
15.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	15
16.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	16
17.	LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.....	17
18.	CONTINGENCIAS.....	17
19.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	17

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**3. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

**Nombre de la entidad:**

LUXURYHOTELS INTERNATIONAL OF ECUADOR CIA. LTDA.

**RUC de la entidad:**

0992597348001

**Domicilio de la entidad**

Provincia: Guayas Cantón: Guayas Parroquia: CARBO (CONCEPCIÓN) Calle: AV. 09 DE OCTUBRE Numero: 100 Intersección: MALECON Edificio: LA PREVISORA Piso: 21 Oficina: 2103 Referencia ubicación: FRENTE AL MALECON Teléfono: 042300600 Celular: 0989905400 EMAIL: [volivo@rcgp.ec](mailto:volivo@rcgp.ec) Fax: 042321773

**Forma legal de la entidad**

Compañía Limitada

**Fecha de constitución**

24 de noviembre del 2008

**País de Incorporación**

Ecuador

**Actividad económica principal**

Actividades de administración de Hoteles.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Las principales políticas contables seguidas por la compañía en la elaboración de los estados financieros, de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, son las siguientes:

**2.1. Periodo contable.**

Las operaciones económicas, así como los efectos de ellas derivados, se contabilizan de forma tal que se correspondan con el periodo económico en que ocurren, para que las informaciones contables muestren con claridad el periodo a que éstas corresponden y pueda determinarse el resultado de cada ejercicio económico.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

Los ingresos, gastos e impuestos deben registrarse en el período económico en que ocurren.

Los ingresos, gastos e impuestos de períodos anteriores no registrados en su oportunidad deben contabilizarse en cuentas independientes, cuando se detecten, a las de las correspondientes al período económico en que se detecten.

### 2.2. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de la empresa LUXURYHOTELS INTERNATIONAL OF ECUADOR CIA. LTDA. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2015, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2015.

De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2015 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 20 abril 2016.

### 2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015 elaborados de acuerdo a las Normas e Interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

### 2.4. Moneda funcional y de presentación.

Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera. Las partidas incluidas en las presentes cuentas anuales de la compañía se valoran utilizando el dólar como su moneda funcional, es decir, la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Las Cuentas anuales consolidadas se presentan en dólares, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía. Las transacciones en una divisa distinta de la moneda funcional de una sociedad se consideran transacciones en "moneda extranjera" y se contabilizan en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación. Al cierre de cada ejercicio los saldos de las cuentas a cobrar y a pagar en moneda extranjera se valoran al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio.

### 2.5. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Balance de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

### 2.6. Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

### 2.7. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y/o deterioro de valor (si los hubiere).

Para el costo financiero (si lo hubiere), la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero de salida que posea similares características al activo.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento promedio de 30 días.

Las otras cuentas por cobrar son reconocidas iniciales y posteriormente a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

### 2.8. Deterioro de cuentas incobrables.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de préstamos y partidas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras, o;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos del período en el Estado de Resultados Integral por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

### 2.9. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a anticipos entregados a proveedores terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

### 2.10. Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedad, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, de costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de la propiedad, planta y equipo comprenden:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

La propiedad, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y/o deterioro de valores acumulados, es decir, el "Modelo del Costo".

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral por función del periodo.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de las propiedad planta y equipo.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, no tiene la obligación de incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

### **2.11. Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

### **2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, beneficios a empleados corrientes, obligaciones tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

### **2.13. Provisiones.**

Las provisiones reconocen las obligaciones presentes, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; dado que es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

Las posibles surgidas de sucesos pasados cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de un suceso pasado cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o para cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos, son catalogadas como provisiones contingentes.

### **2.14. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 ascienden a 22%, respectivamente.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 25% para el año 2015.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

### **2.15. Capital social y distribución de dividendos.**

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

### **2.16. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

Los ingresos procedentes de las ventas de bienes y servicios se registran en el momento en que los riesgos y beneficios inherentes de la propiedad han sido transferidos.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los ingresos procedentes de una misma transacción se registran de forma simultánea en la Cuenta de resultados.

### **2.17. Gastos de administración y ventas.**

Los gastos se reconocen en la Cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable.

Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo. Asimismo se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno, como puede ser un pasivo por una garantía.

## **Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)**

---

Los gastos procedentes de una misma transacción se registran de forma simultánea en la Cuenta de resultados.

Las transacciones entre empresas de la compañía se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado.

### **2.18. Estado de Flujo de efectivo.**

La compañía por medio del estado de flujo de efectivo informa acerca de los flujos de efectivo de las actividades de explotación usando el Método directo, según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.

### **2.19. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 no presentan cambios significativos en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

### **2.20. Reclasificaciones.**

Compensación de saldos y transacciones. Como norma general en los Estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción. Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de 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 la Cuenta de resultados.

## **3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo.

### 3.1. Factores de riesgo.

La Presidencia y la gerencia administrativa de LUXURYHOTELS INTERNATIONAL OF ECUADOR CIA. LTDA. son las responsables de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

### 3.2. Riesgo Financiero.

#### Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y asegurando de esta manera el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

LUXURYHOTELS INTERNATIONAL OF ECUADOR CIA. LTDA realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

#### Riesgo de inflación.

El riesgo precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

El riesgo de inflación de LUXURYHOTELS INTERNATIONAL OF ECUADOR CIA. LTDA. es administrado por medio de la aplicación de ajustes a los precios (tarifas) de los servicios de la firma basados en los costos de personal y costos de ventas, en función de los objetivos aprobados por la Junta de Socios.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

De inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

- Año 2015 4.32%
- Año 2014 3.23%

### 3.3. Riesgo de tipo de cambio.

La compañía opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, especialmente el Euro.

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

La dirección ha establecido la política de exigir que se gestionen su riesgo de tipo de cambio frente a su moneda funcional. Las entidades de la compañía están obligadas a cubrir la totalidad de su exposición al riesgo de tipo de cambio con el Departamento de Tesorería. Para controlar el riesgo de tipo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras y los activos y pasivos reconocidos, las entidades de la compañía usan contratos a plazo, negociados con el Departamento de Tesorería. El riesgo de tipo de cambio surge cuando las transacciones comerciales futuras o los activos o pasivos reconocidos están denominados en una moneda que no es la moneda funcional de la entidad.

## 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

### 4.1. Vidas útiles y deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

### 4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

**5. EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja chica	-	-
Citibank EC 82458-131	61.026,36	68.010,93
Citibank UK 12228572	6.179,20	44.787,80
Banco Internacional	-	399,00
<b>TOTAL</b>	<b>67.205,56</b>	<b>113.197,73</b>

**6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
<b>Clientes Intercompañías</b>		
Soroa SA (1)	234,48	11.012,57
Marriott International In	-	67.709,52
Soroa Impuestos	-	-
Luxury Hotels INC.	-	403.010
<b>TOTAL</b>	<b>234,48</b>	<b>481.732,09</b>

- (1) Constituye el principal cliente de la Compañía. En el año 2015 representó el 100% de las ventas totales.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

**7. OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO**

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Garantía Contrato Soroa S.A.	50.000,00	50.000,00
Amortización Acumulada	(12.897,91)	(10.247,76)
<b>TOTAL</b>	<b>37.102,09</b>	<b>39.752,24</b>

**8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.**

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Acreeedores Locales</b>		
Cuentas por pagar no relacionadas	-	-
Cuentas por Pagar Proveedor	1.540	8.087,4
Corral & Rosafes	-	15.958,79
Gerenfoque S.A	-	846,56
Subtotal	1.540	24.892,75
<b>Compañías Relacionadas</b>		
New Marriott ML INC	-	58.731,19
Marriot Administrative	5.205,86	29.827,82
Luxury Hotels INC	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>6.745,86</b>	<b>113.451,76</b>

**9. PROVISIONES**

Un resumen de esta cuenta , es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Provisiones	150,00	375.779,20
<b>TOTAL</b>	<b>150,00</b>	<b>375.779,20</b>

**10. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.**

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Retención en la fuente por pagar		
Retención en la fuente 2%	-	38,00
Retención en la fuente 24%	-	13.867,70
IVA 12% Ventas Servicios	-	399,63
Cuentas por Pagar SRI	908,96	239,78
<b>TOTAL</b>	<b>908,96</b>	<b>14.545,11</b>

**11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.**

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

El movimiento del impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad/Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta	1.445,17	67.564,00
Efecto de impuestos diferidos	-	-
<b>Utilidad Contable</b>	<b>1.445,17</b>	<b>67.564,00</b>
<b>Menos</b>	-	-
15% Participación Trabajadores	-	-
Deducción x pago trabajadores discapacidad	-	-
Amortización perdidas tributarias años anteriores	-	-
<b>Más</b>		
Gastos no Deducibles	109.876,86	201.526,84
<b>Menos</b>		
Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores	-27.830,51	-
<b>Utilidad/Pérdida Gravable</b>	<b>83.491,52</b>	<b>133.962,84</b>
Impuesto Renta del período 22%	-	29.471,82
Impuesto Renta del período 25%	20.872,88	-
<b>Menos</b>		
Anticipo determinado del ejercicio fiscal declarado	(3.475,10)	(2.282,79)
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>17.397,78</b>	<b>27.189,03</b>
<b>Más</b>		
Saldo del anticipo pendiente de pago	2.996,25	2.213,62
<b>Menos</b>		

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

Retenciones efectuadas en el periodo	(1.927,36)	(2.996,25)
<b>IMPUESTO A LA RENTA X PAGAR</b>	<b>18.466,67</b>	<b>26.406,40</b>

**12. CAPITAL.**

El capital de la Compañía corresponde a:

<b>CAPITAL</b>	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
LUX INTERNATIONAL HOTELS N V	1,00	1,00
LUXURY HOTELS INTERNATIONAL MANAGEMENT COMPANY B V	456.057,00	456.057,00
<b>TOTAL</b>	<b>456.058,00</b>	<b>456.058,00</b>

Al 31 de Diciembre del 2015 el capital suscrito de la Compañía es de Cuatrocientos cincuenta y seis mil cincuenta y ocho dólares de los Estados Unidos de América dividida en (456.058,00) acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de un dólar (USD) 1,00 cada una.

**13. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad / (Pérdida)	1.445,17	(67.564,00)
Utilidad a Distribuir 15% Trabajadores	-	-
Impuesto a La Renta Causado	(20.872,88)	(29.471,82)
<b>UTILIDAD / (PÉRDIDA DEL EJERCICIO)</b>	<b>(19.427,71)</b>	<b>(97.035,82)</b>

**14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Servicios Facturados	102.651,19	149.812,13
Otros Ingresos	33.915,90	14.643,68
<b>TOTAL</b>	<b>136.567,09</b>	<b>164.455,81</b>

**15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Honorarios Servicios Profesionales	6.355,00	5.760,00
Servicios Contables	4.440,00	6.155,39
Revisión Contable y Tributario	5.040,00	3.208,00
Servicios Varios	-	60,00
Servicios de imprenta	62,00	95,00
Amortizaciones	2.650,15	3.105,01
Contribución Super. Cias	485,92	767,57
Servicios Administrativos	100.293,36	157.251,31
Varios Administrativos	-	42.168,75
Otros Gastos operacionales	-	-
Gastos Bancarios	1.861,99	1.842,00
Gastos ISD	4.350,00	9.500,00
Intereses SRI	0,23	1,31
Intereses otras Instituciones	-	44,05
Intereses municipales	5,54	-
Multas municipales	48,00	-
Retención Fuente Asumida	-	27,00
Otros no Deducibles	7.530,03	2.025,08
Baja cuentas por cobrar	1.999,70	-
IVA Factor Proporcional	-	9,34
	<b>135.121,92</b>	<b>232.019,81</b>

**16. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no supera el importe acumulado mencionado.

Adicionalmente, de acuerdo con disposiciones legales, la Compañía se encuentra exenta de presentar un estudio de Precios de Transferencia, en razón de que cumple con los siguientes criterios:

- Tiene un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realiza operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.
- No mantiene suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**17. LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la "LEY REFORMATORIA A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" Y LA "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero de 2010.

**18. CONTINGENCIAS.**

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no cuenta con contingencias que necesiten ser reveladas.

**19. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

---