

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) **Entidad que Reporta**

Tridelta S. A. ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, el 28 de agosto del 2009.

Su actividad principal consiste en la adquisición y tenencia de acciones, participaciones de derechos corporativos o valores de sociedades nacionales. La Compañía se encuentra domiciliada en la Av. 9 de Octubre y Boyacá, número 1205 Guayaquil, Ecuador, y sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Los estados financieros consolidados de Tridelta S. A. al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015 incluyen a la Compañía, a las subsidiarias (juntas referidas como el "Grupo" e individualmente como "entidades del Grupo"). Las actividades del Grupo consisten principalmente en la prestación de servicios de hotelería y turismo, asesoría hotelera y arrendamiento de locales comerciales del Centro Comercial "UNICENTRO".

Las subsidiarias que se incluyen en los estados financieros consolidados adjuntos son las siguientes:

Subsidiarias	Participación del Grupo %	Participación no Controlada %
Boslic S. A.	66.25 %	33.75 %
Cuencaoro Hotelera Cuenca S. A.	32.13 %	67.87 %
Hotel Oro Verde S. A. HOTVER	38.18 %	61.82 %
Hotel PHG S. A.	38.18 %	61.82 %
Karabu Turismo C. A.	66.25 %	33.75 %
Oro Verde Management S. A.	36.87 %	63.13 %
Sevultec S. A.	87.50 %	12.50 %
Unicentro Turístico Jabucam S. A.	66.25 %	33.75 %

Boslic S. A.: entidad controlada en forma conjunta con una participación directa e indirecta del 66.25% y fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, según escritura pública de fecha 25 junio de 2003. Su actividad principal consiste en la compra, venta y alquiler de bienes inmuebles y se encuentra domiciliada la Av. 9 de Octubre y Boyacá, número 1205. Está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador

Cuencaoro Hotelera Cuenca S. A.: entidad controlada en forma conjunta con una participación directa e indirecta del 32.13% y fue constituida en la ciudad de Cuenca, República del Ecuador, según escritura pública de fecha 23 de agosto de 1982. Su actividad principal consiste en la prestación de servicios de hotelería y turismo y se encuentra domiciliada en Av. Ordoñez Lasso, S/N. Está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y su actividad se encuentra regulada por el Ministerio de Turismo.

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Hotel Oro Verde S. A. HOTVER: entidad controlada en forma conjunta con una participación directa e indirecta del 38.18% y fue constituida en la 16 de septiembre de 1976 en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador como compañía anónima civil e industrial Hotelera Guayaquil S. A. y el 17 de enero de 1997 cambió su denominación a Hotel Oro Verde S.A. Su actividad principal consiste en la prestación de servicios de hotelería y turismo y se encuentra domiciliada en la Avenida 9 de Octubre No. 414 intersección García Moreno. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y su actividad se encuentra regulada por el Ministerio de Turismo.

Hotel PHG S.A.: entidad controlada en forma conjunta con una participación directa e indirecta del 38.18%, fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador el 16 de junio de 2014. Su actividad principal a la administración y construcción de hoteles y se encuentra domiciliada en Vía Samborondon Km 61/2 S/N. Está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Karabu Turismo C. A.: entidad controlada en forma conjunta con una participación directa 66.25%, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, según escritura pública de fecha 21 de enero de 1977 bajo la denominación de “CIES” COMPAÑÍA INDUSTRIAL ESTRONCIO C.A., el 03 de septiembre de 1980 cambió su denominación social a Karabu Turismo C. A. Su actividad principal consiste en la prestación de servicios de hotelería y turismo, opera con el nombre comercial “Unipark Hotel” y se encuentra domiciliada en Clemente Ballén, número 406 y Chile, Guayaquil, Ecuador. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y su actividad se encuentra regulada por el Ministerio de Turismo.

Oro Verde Management S. A. Oroversa: entidad controlada en forma conjunta con una participación directa e indirecta del 36.87% y fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, según escritura pública de fecha 9 de abril de 1999. Su actividad principal consiste en la administración, explotación, promoción, construcción de hoteles y podrá administrar restaurantes y sus instalaciones, está domiciliada en Hurtado S/N y Avenida del Ejército. Está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Sevultec S. A.: entidad controlada en forma conjunta con una participación directa 87.50% y fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, según escritura pública de fecha 17 de noviembre 2000. Su actividad principal consiste en la compra, venta y administración de bienes inmuebles, se encuentra domiciliada la Av. 9 de Octubre y Boyacá, número 1205. Está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Unicentro Turístico Jabucam S. A.: entidad controlada en forma conjunta con una participación directa 66.25% y fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, según escritura pública de fecha 2 de octubre 1956, bajo la denominación de Inmobiliaria Urbana Compañía Anónima, cambiando su denominación social a Unicentro Turístico Jabucam S. A. el 28 de agosto 1969. Su actividad principal consiste en el alquiler de bienes inmuebles, se encuentra domiciliada la Av. 9 de Octubre y Boyacá, número 1205. Está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los estados financieros de Boslic S. A., Hotel PHG S. A., Oro Verde Management S. A. y Sevultec S. A., los cuales no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores y representan menos del 4% del total de los estados financieros consolidados.

(Continúa)

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros consolidados fueron autorizados para su emisión por la Administración del Grupo el 6 de marzo de 2016 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas de la misma.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros consolidados adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del Grupo. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros consolidados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración del Grupo efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i. Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración del Grupo informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros consolidados adjuntos.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año subsiguiente se describe en las siguientes notas:

- Nota 17 – Medición de las obligaciones para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio – supuestos actuariales claves.

(Continúa)

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. El Grupo utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo el Grupo utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 6 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente por las entidades del Grupo en todos los periodos presentados en estos estados financieros consolidados, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Bases de Consolidación

Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por el Grupo. El Grupo controla una entidad cuando está expuesto, o tiene derecho, a los rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste. Las políticas contables de las subsidiarias han sido alineadas a las políticas adoptadas por el Grupo.

(Continúa)

Transacciones Eliminadas en la Consolidación

Todos los saldos y transacciones significativas entre las entidades del Grupo y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de esas transacciones, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

(b) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

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

(c) Instrumentos Financieros

El Grupo clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

El Grupo reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que las entidades del Grupo comienzan a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

El Grupo procede a la baja de un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por el Grupo se reconoce como un activo o pasivo separado.

El Grupo da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

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

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Activos Financieros no Derivados – Medición

Activos Financieros Mantenidos hasta el Vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, estos activos se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas 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, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos sujetos a un riesgo poco significativo de cambios.

iii. Pasivos Financieros no Derivados – Medición

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas.

iv. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por las entidades del Grupo) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(d) Inventarios

Los inventarios incluyen comestibles y suministros que son utilizados en la prestación del servicio de hospedaje y eventos, los cuales son reconocidos en resultados integrales del período en el momento de su utilización; y se valorizan al costo ó valor neto de realización, el que sea menor.

(Continúa)

El costo de los inventarios incluye todos los costos incurridos para adquirir y colocar el inventario a su localización y condición actual. El costo se determina por el método promedio.

La administración del Grupo considera que el valor realizable de sus inventarios destinados para el consumo en la prestación del servicio es el costo de reposición ó valor de mercado, considerando que dichas existencias no tienen un precio de venta al público de manera individual.

(e) Propiedades y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2011, fecha de transición a NIIFs, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

Las propiedades y equipos se reconocen como un activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- el costo de los materiales y la mano de obra directa;
- cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- cuando las entidades del Grupo tienen una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- los costos por préstamos capitalizados.

Cuando partes significativas de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados cuando se realizan o conocen.

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para las entidades del Grupo y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, equipos son reconocidos en resultados cuando se ocurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo menos su valor residual. La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de las propiedades y equipos. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedades y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

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

Edificios	10 - 60 años
Equipos de operación	1 - 5 años
Maquinarias y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	<u>5 - 10 años</u>

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

(f) Inversiones en Acciones

Las entidades asociadas son aquellas entidades en donde la Compañía no tiene influencia significativa y no tiene control en las decisiones de políticas financieras y operacionales. Estas inversiones se reconocen por el método del costo y bajo el método del valor patrimonial proporcional. Los dividendos en efectivos recibidos se llevan a ingresos cuando se reciben o son declarados por las compañías emisoras, mientras que los dividendos en acciones no se registran y su control es llevado en cuentas de orden.

Para los registros al valor patrimonial proporcional, el reconocimiento inicial de la inversión se registrará al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del período de la participada, después de la fecha de adquisición.

(Continúa)

(g) Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener apreciación de capital en la inversión, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios o para propósitos administrativos.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas al costo. En caso de requerirlo las entidades del Grupo registran pérdidas por deterioro de valor.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dió de baja la propiedad.

(h) Activos Intangibles

Se reconoce una partida como activo intangible cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo, fluyan a las entidades del Grupo y el costo del activo pueda ser medido de manera fiable. El Grupo reconoce como activo intangible los programas de cómputo y concesión de locales.

Reconocimiento y Medición

El Grupo registra los activos intangibles a su costo de adquisición. Los programas de cómputo son consideradas de vida finita y se amortiza a 3 años, la concesión del terreno tiene una vida útil indefinida y no se amortiza.

Amortización

La amortización de los intangibles se basa en el costo del activo incluido las mejoras, y se reconoce en resultados con base al método de línea recta durante la vida útil estimada de los mismos, desde la fecha en la que se encuentren disponibles para su uso. Los programas de cómputo, licencias y la concesión mercantil se amortizan a 3 y 7 años respectivamente.

En el año que terminó al 31 de diciembre de 2015 el gasto de amortización cargado a resultados fue de US\$58,547 (US\$60,644, en el 2014).

El desembolso capitalizado incluye todos los gastos directamente atribuibles a estos activos y se presenta neto de la amortización acumulada y pérdidas por deterioro.

Los métodos de amortización y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(Continúa)

(i) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a Las entidades del Grupo en términos que el Grupo no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

El Grupo considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de las entidades del Grupo, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

iii. Pasivos Financieros no Derivados

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(j) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Grupo determina la obligación neta relacionada con los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

El Grupo reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por beneficios definidos en otros resultados integrales; el costo del servicio y el saneamiento del descuento, se llevan a resultados como gastos del personal.

(Continúa)

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si las entidades del Grupo poseen una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(k) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor de dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento de descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos será requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(Continúa)

(l) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Servicios

Los ingresos provenientes de los servicios prestados en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los ingresos por servicios son reconocidos en resultados cuando el servicio ha sido entregado y no subsisten incertidumbres relacionadas con la recuperación de la consideración adeudada o de los costos asociados.

ii. Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en los restaurantes y eventos son reconocidos al momento que son vendidos.

iii. Ingresos por Dividendos

Los ingresos provenientes de dividendos se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivadas de éstos. Los ingresos por dividendos son reconocidos en el estado de resultados cuando se establece el derecho del Grupo a recibirlos, lo cual generalmente es a la fecha en que se declara su distribución.

iv. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(m) Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos principalmente por los intereses pagados a instituciones financieras y compañías relacionadas, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

(n) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

(Continúa)

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos reflejan las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que el Grupo espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento del reverso de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Grupo considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Grupo cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos, sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que las entidades del Grupo cambien su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) **Corrección de Error**

Los estados financieros consolidados al 1 de enero de 2014 y al 31 diciembre de 2014 fueron restablecidos para corregir los porcentajes de participación, utilizadas en el proceso de consolidación con base a la participación accionaria que le corresponde a la Compañía en cada una de las subsidiarias del Grupo; adicionalmente, se realizaron ciertos ajustes y reclasificaciones a efectos de lograr una adecuada presentación de los estados financieros consolidados. Los efectos en el estado de situación financiera son como sigue:

Estado de Situación Financiera:

	1 de enero 2014			31 de diciembre 2014		
	Previamente informado	Efectos	Restablecido	Previamente informado	Efectos	Restablecido
Activos:						
Activos corrientes:						
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	US\$ 2,410,918	(2,147)	2,408,771	2,437,556	(25,891)	2,411,665
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	426,488	(1,988)	424,500	572,694	405,964	978,658
Activo no corrientes:						
Propiedades y equipos, neto	US\$ 46,953,483	214,000	47,167,483	47,360,308	-	47,360,308
Inversiones en acciones	7,908,405	(1,976,647)	5,929,758	10,634,778	(944,773)	9,690,003
Pasivos:						
Pasivos corrientes:						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	US\$ 4,607,413	(5,975)	4,601,438	5,014,149	(48,559)	4,965,590
Cuentas por pagar compañías relacionadas	66,231	(513)	65,718	169,503	214,632	384,135
Pasivos no corrientes:						
Impuesto diferido pasivo	US\$ 1,220,647	-	1,220,647	3,816,770	6,623	3,823,393
Patrimonio:						
Reservas	US\$ 1,290,278	4,418,530	5,708,808	1,597,368	4,324,761	5,922,129
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	17,978,517	(4,034,258)	13,944,259	17,958,762	(4,027,585)	13,931,177
Resultados acumulados	11,061,138	(3,815,603)	7,245,535	10,685,952	(2,573,523)	8,112,429
Participación no controladora	20,192,946	1,670,233	21,863,179	20,123,199	1,545,577	21,668,776

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales:

		31 de diciembre 2014		
		Previamente informado	Efectos	Restablecido
Ingresos de actividades ordinarias	US\$	23,583,509	-	23,583,509
Costo de ventas		(16,526,499)	(617,478)	(17,143,977)
Utilidad bruta		7,057,010	(617,478)	6,439,532
Otros ingresos		1,432,598	1,106,499	2,539,097
Gastos de administración y ventas		(5,694,088)	617,481	(5,076,607)
Otros gastos		(252,355)	188,648	(63,707)
		(4,513,845)	1,912,628	(2,601,217)
Utilidad en operación		2,543,165	1,295,150	3,838,315
Gastos financieros		-	(263,273)	(263,273)
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,543,165	1,031,877	3,575,042
Impuesto a la renta		(3,111,295)	-	(3,111,295)
Utilidad neta	US\$	(568,130)	1,031,877	463,747
Utilidad neta atribuible a:				
Propietarios de la Compañía	US\$	98,736	1,148,317	1,247,053
Participación no controladora		(666,866)	(116,440)	(783,306)
	US\$	(568,130)	1,031,877	463,747

(5) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros consolidados.

(a) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

El Grupo está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9. El Grupo no planea una adopción temprana de esta norma

(Continúa)

(b) NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

El Grupo ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa que la adopción de la NIIF 15 tenga un impacto significativo sobre los estados financieros. El Grupo no planea una adopción temprana de esa norma.

(c) Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

El Grupo no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- NIIF 14 Cuentas de Diferimiento de Actividades Reguladas.
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11).
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).
- Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41).
- Método del Valor Patrimonial en Estados Financieros Separados (Enmiendas a la NIC 27).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y sus Asociadas o Negocios Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelaciones (Enmiendas a la NIC1).
- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014 – varias normas

(6) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables del Grupo requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valorización y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

(a) Activos Financieros Mantenidos hasta el vencimiento

El valor razonable de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento (medición categorizada es el nivel 2 del valor razonable – véase nota 2.d.iii) se estima al valor presente de los flujos descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Este valor razonable se determina al momento de reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El monto en libros de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se aproxima a su valor razonable debido a que las tasas de interés que devengan se aproximan a las de mercado.

(b) Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar, se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Las cuentas por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros consolidados anuales.

Los montos en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellas con vencimientos en el largo plazo.

(c) Propiedad de Inversión

El valor razonable es el monto estimado en que la propiedad podría intercambiarse, a la fecha de los estados financieros, entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua, posterior a un adecuado mercadeo y que las ambas partes actúen voluntariamente.

El valor razonable de la propiedad de inversión fue determinado por un perito independiente y para propósitos de revelación (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable – véase nota 2.d.iii) a la fecha del estado de situación financiera consolidada.

(d) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros consolidados anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar, cuentas por pagar a compañías relacionadas se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(7) Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones las entidades del Grupo están expuestas a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

(Continúa)

Marco de Administración de Riesgos

Las políticas de administración de riesgo del Grupo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Grupo, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Contraloría tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros y proporciona por escrito guías y principios para la administración general de riesgos, así como políticas para cubrir áreas específicas, las que son previamente aprobadas por el Directorio.

La administración del Grupo a través de su Departamento de Contraloría monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta las entidades del Grupo.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe de los activos financieros en los estados de situación financiera adjuntos representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El Grupo mantiene efectivo y equivalentes a efectivo por US\$3,966,212 al 31 de diciembre de 2015 (US\$3,767,680, en 2014) y los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento por US\$251,520 al 31 de diciembre de 2015 (US\$0, en el 2014), que representa su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes a efectivo y los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son mantenidos principalmente con bancos e instituciones financieras cuya calificación de riesgo es AAA y AAA- según agencias calificadoras de riesgos registradas en la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. No existen clientes que individualmente representen concentraciones de crédito importantes. Desde un punto de vista geográfico no existe concentración de riesgo de crédito.

El Grupo ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega del servicio. La revisión del Grupo incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y, adicionalmente, referencias bancarias. En caso de que los clientes no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por el Grupo, sólo podrá efectuar adquisiciones de contado y/o mediante el otorgamiento de garantías adecuadas.

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El Grupo establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas y con base a una evaluación colectiva para los saldos no significativos. La Administración del Grupo considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se hubieran identificado, atribuibles a clientes que manejan individualmente riesgos poco significativos.

Pérdidas por Deterioro

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales a cada fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

		31 de diciembre	
		2015	2014 restablecido
Vigentes	US\$	603,155	432,508
Vencidas de 1 a 30 días		618,256	944,965
Vencidas de 31 a 90 días		223,965	279,957
Vencidas a más de 91 días		219,300	116,669
		1,664,676	1,774,099
Provision para deterioro		(64,387)	(90,064)
	US\$	1,600,289	1,684,035

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que las entidades del Grupo tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración del Grupo para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación del Grupo.

El Grupo dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo y por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 40 días; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración del Grupo puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses:

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		31 de diciembre 2015				
		Valor en libros	Vencimiento contractual	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 años
Préstamos y obligaciones financieras	US\$	4,220,837	4,717,337	1,472,767	1,640,403	1,604,167
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos pagar y cuentas por pagar compañías relacionadas y accionistas		5,005,607	5,005,607	4,110,969	-	894,638
	US\$	<u>9,226,444</u>	<u>9,722,944</u>	<u>5,583,736</u>	<u>1,640,403</u>	<u>2,498,805</u>
		31 de diciembre 2014 restablecido				
		Valor en libros	Vencimiento contractual	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 años
Préstamos y obligaciones financieras	US\$	3,608,077	4,106,077	830,745	650,050	2,625,282
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos pagar y cuentas por pagar compañías relacionadas		5,349,725	5,349,725	3,858,835	1,490,890	-
	US\$	<u>8,955,802</u>	<u>9,455,802</u>	<u>4,689,580</u>	<u>2,140,940</u>	<u>2,625,282</u>

El Directorio es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos del Grupo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

El Grupo en lo posible, no entra en transacciones denominadas en moneda diferentes al US dólar, moneda funcional; por consiguiente, la Administración del Grupo considera que la exposición de las entidades del Grupo al riesgo de moneda es irrelevante.

Administración de Capital

La política del Grupo es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total.

El Grupo hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos, y menos efectivo y equivalentes a efectivo; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos.

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El índice de deuda – patrimonio ajustado del Grupo al término del periodo del estado de situación financiera era el siguiente:

		31 diciembre		1 de enero
		2015	2014 restablecido	2014 restablecido
Total pasivos	US\$	15,485,619	15,225,695	12,844,684
Menos: efectivo y equivalentes a efectivo		(3,966,212)	(3,767,680)	(4,912,704)
Deuda neta	US\$	11,519,407	11,458,015	7,931,980
Total patrimonio	US\$	50,242,695	50,189,511	49,316,781
Índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado		0.23	0.23	0.16

(8) Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2015, 2014 y 1 de enero de 2014 es el siguiente:

		31 de diciembre		1 de enero
		2015	2014 restablecido	2014 restablecido
Efectivo en caja	US\$	149,024	213,671	765,043
Depósitos en bancos		3,575,207	3,104,689	3,722,327
Depósitos en tránsito		15,171	30,763	-
Inversiones temporales		226,810	418,557	425,334
	US\$	3,966,212	3,767,680	4,912,704

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo en bancos corresponde a efectivo depositado en cuentas corrientes en instituciones financieras locales y del exterior, los cuales no generan intereses.

Las inversiones temporales por US\$226,810 al 31 de diciembre de 2015 (US\$418,557, en el 2014) corresponden a certificados de depósito a plazo mantenidos en un banco local con vencimiento en: enero 4 y marzo 29 de 2016, con tasa de interés anual del 5.50% - 6% (4% y 5.55% anual en el 2014).

(9) Activos Financieros Mantenidos hasta el Vencimiento

Al 31 de diciembre de 2015 el Grupo mantiene en una entidad financiera del exterior un certificado de depósito a plazo fijo por US\$251,520 (incluyen intereses por US\$5,813) a 182 días plazo y tasa de interés de 5,5%.

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(10) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2015, 2014 y 1 de enero de 2014 las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

		31 de diciembre		1 de enero de
	Nota	2015	2014 restablecido	2014 restablecido
Cuentas por cobrar comerciales:				
Cientes	US\$	1,664,676	1,775,099	1,902,965
Huespedes del hotel		336,242	284,076	-
		2,000,918	2,059,175	1,902,965
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales		(64,387)	(90,064)	(90,032)
		1,936,531	1,969,111	1,812,933
Otras cuentas por cobrar:				
Anticipos a proveedores		26,547	38,472	41,307
Préstamos a empleados		40,179	26,422	7,270
Anticipo y Retenciones de impuesto a la renta	16	125,441	111,833	273,898
Reclamo de pago en exceso		148,361	148,361	-
Impuesto al valor agregado - crédito tributario		229,637	36,680	203,139
Otras		175,552	80,786	70,224
		745,717	442,554	595,838
	US\$	2,682,248	2,411,665	2,408,771

Las cuentas por cobrar clientes corresponden a créditos otorgados por servicios de hospedajes y eventos; cuyos plazos de recuperación son 40 días en promedio.

El crédito tributario por impuesto al valor agregado (IVA) corresponde al IVA pagado en la adquisición de mobiliarios y equipos para las adecuaciones de las entidades del Grupo, que será compensado en el mes siguiente.

La variación en la provisión por deterioro con respecto a las cuentas por cobrar comerciales fue la siguiente:

Saldo al 1 de enero de 2014, restablecido	US\$	90,032
Castigos		(6,905)
Provisiones cargada a resultados		6,937
Saldo al 31 de diciembre de 2014, restablecido		90,064
Castigos		(42,355)
Provisiones cargada a resultados		16,678
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	64,387

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El crédito tributario por impuesto al valor agregado (IVA) corresponde al IVA pagado en la adquisición de mobiliarios y equipos para las adecuaciones de las entidades del Grupo, que será compensado en el mes siguiente.

La exposición del Grupo al riesgo de crédito y las pérdidas por deterioro relacionadas con cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 7.

(11) Inventarios

El detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2015, 2014 y 1 de enero de 2014 es el siguiente:

		31 de diciembre		1 de enero de
		2015	2014	2014
			restablecido	restablecido
Inventarios consumibles	US\$	425,090	425,774	253,027
Materiales y suministros		188,967	177,453	415,429
	US\$	<u>614,057</u>	<u>603,227</u>	<u>668,456</u>

Los inventarios son utilizados en la prestación del servicio de hospedaje y eventos; los cuales son reconocidos en resultados integrales del período en el momento de su utilización.

(12) Propiedades y Equipos

El detalle y movimiento de las propiedades y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015, 2014 y 1 de enero de 2014 es como sigue:

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Costo	Terrenos	Edificios	Mejoras en propiedades arrendadas	Maquinarias y equipos	Activos de Operación	Vehículos	Equipos de computación	Muebles y enseres	Instalaciones	Construcciones en proceso	Total
Saldo al 1 de enero de 2014, previamente informado	8,912,695	37,008,586	409,665	5,327,013	1,562,495	541,375	512,505	1,041,646	176,076	270,008	55,762,064
Efecto de corrección de error (Nota 4)	214,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	214,000
Saldo al 1 de enero de 2014, restablecido	9,126,695	37,008,586	409,665	5,327,013	1,562,495	541,375	512,505	1,041,646	176,076	270,008	55,976,064
Adiciones	-	3,269	-	132,361	107,024	2,679	74,492	37,670	-	270,008	55,976,064
Transferencias	-	-	184,496	11,736	150,308	-	19,231	273,092	-	2,485,197	2,842,692
Ventas/reiros	(214,000)	-	(5,957)	(443,305)	(579,061)	(3,102)	(20,265)	(26,076)	(40,412)	(2,299,630)	-
Reclasificación	7,460	-	-	-	-	-	-	(7,460)	(14,315)	-	(1,308,081)
Saldo al 31 de diciembre de 2014, restablecido	8,920,155	38,632,210	588,204	5,027,806	1,240,766	540,952	585,963	1,318,872	202,173	455,575	57,512,675
Adiciones	-	46,274	12,965	55,624	215,194	35,705	31,294	6,485	-	1,437,508	1,841,049
Transferencias	-	42,785	-	86,562	3,235	-	-	13,320	-	(145,902)	-
Reclasificación	-	100,682	-	(13,358)	(156,767)	-	(30,674)	(24,456)	(11,480)	-	100,682
Ventas/reiros	-	-	-	-	-	(21,500)	-	-	-	-	(258,435)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	8,920,155	38,821,951	601,169	5,156,433	1,302,428	555,157	586,583	1,314,221	190,693	1,747,181	59,195,971
Depreciación acumulada											
Saldo al 1 de enero de 2014, restablecido	-	(3,752,481)	(151,454)	(3,119,006)	(670,331)	(218,538)	(391,478)	(429,955)	(75,371)	-	(8,808,581)
Gasto de depreciación del año	-	(1,297,473)	(54,860)	(474,754)	(328,407)	(76,448)	(75,092)	(108,398)	(19,367)	-	(2,434,799)
Ventas/reiros	-	-	5,957	443,129	579,108	3,102	20,266	26,137	14,315	-	1,091,014
Saldo al 31 de diciembre de 2014, restablecido	-	(5,049,921)	(200,357)	(3,150,631)	(419,630)	(291,884)	(445,304)	(513,216)	(80,423)	-	(10,152,366)
Gasto de depreciación del año	-	(1,333,433)	(48,466)	(410,409)	(459,739)	(71,958)	(80,350)	(114,174)	(19,070)	-	(2,537,599)
Ventas/reiros	-	-	-	13,558	156,650	21,500	30,674	24,455	11,480	-	258,317
Ajustes	-	212,665	-	736	-	-	-	-	-	-	213,401
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	(6,170,689)	(248,823)	(3,546,746)	(722,719)	(342,342)	(495,980)	(602,935)	(88,013)	-	(12,218,247)
Valor neto en libros:											
Al 1 de enero de 2014, restablecido	9,126,695	33,256,138	258,211	2,208,007	892,164	322,837	121,027	611,691	100,705	270,008	47,167,483
Al 31 de diciembre de 2014, restablecido	8,920,155	33,562,289	387,847	1,877,174	821,136	249,068	139,659	805,656	121,760	455,575	47,360,309
Al 31 de diciembre de 2015	8,920,155	32,651,262	352,346	1,609,687	579,709	212,815	90,603	711,286	102,680	1,747,181	46,977,724

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(13) Inversiones en Acciones

Un resumen de las inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2015, 2014 y 1 de enero de 2014 es el siguiente:

		31 de diciembre		1 de enero
		2015	2014 restablecido	2014 restablecido
Analítica S. A.	US\$	13,027	13,027	13,027
Inmopica Inmuebles Pica C. A.		53,118	53,118	53,118
La Manapa S. A.		335	335	335
Letacia S. A.		532,500	532,500	532,500
Manta Hotelera Manta S. A.		6,029,072	5,600,202	1,879,365
O.V. Hotelera Machala S.A.		2,321,762	2,072,239	1,930,885
Pica Plásticos Industriales Pica C. A.		1,270,384	1,270,384	1,323,504
Predios y Construcciones S.A PRECONSA		146,477	146,477	195,303
Servicios Inmobiliarios Cadete S. A.		1,721	1,721	1,721
	US\$	<u>10,368,396</u>	<u>9,690,003</u>	<u>5,929,758</u>

Un resumen de las principales actividades y operaciones de las principales compañías asociadas se presenta a continuación, las mismas que están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Manta Hotelera Manta S.A. fue constituida el 21 de julio de 1994 en la ciudad de Manta, República del Ecuador. Su actividad principal es la prestación de servicios de hotelería y turismo. El Grupo, al 31 de diciembre de 2015, reconoció una ganancia de US\$452,127 (US\$1,631,945, en el 2014) del valor patrimonial proporcional. Adicionalmente durante el 2014 se realizó aumentos de capital por US\$2,088,892 en Manta Hotelera Manta S.A. por algunas entidades del Grupo.

O.V. Hotelera Machala S.A. fue constituida el 16 de julio de 1991 en la ciudad de Machala, República del Ecuador, su actividad principal la prestación de servicios de hotelería y turismo. El Grupo, al 31 de diciembre de 2015, reconoció una ganancia de US\$245,035 (US\$71,354, en el 2014) del valor patrimonial proporcional. Adicionalmente durante el 2014 se realizó aumentos de capital por US\$70,000 en O.V. Hotelera Machala S.A. por algunas entidades del Grupo.

Pica Plásticos Industriales Pica C. A. fue constituida el 23 de mayo de 1961 en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, su actividad principal consiste en la producción, elaboración y comercialización de artículos de material plástico.

En el 2014, Tridelta S.A. efectuó la venta de 287,010 acciones de Predios y Construcciones SA. PRECONSA por US\$810,000 lo que generó una utilidad de US\$761,175.

El Grupo no tiene influencia significativa ni control de las operaciones de las compañías asociadas.

(Continúa)

(14) Préstamos y Obligaciones Financieras

Esta nota provee a continuación, información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de una de las entidades del Grupo (único pasivo que devenga intereses), los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición del Grupo al riesgo de tasa de interés y de liquidez, véase nota 6.

		31 de diciembre				1 de enero de 2014	
		2015		2014 restablecido		restablecido	
Note		Valor nominal e importe en libros	Tasa anual de interés	Valor nominal e importe en libros	Tasa anual de interés	Valor nominal e importe en libros	Tasa anual de interés
Corriente:							
Compañías relacionadas	17	US\$ 1,000,000	4.50%	150,000	-	414,567	-
Porción corriente de préstamos a largo plazo		383,333	8.69%	383,333	8.36%	383,333	8.15%
Banco Santander (Suisse) S.A.		1,187,782	3.11%	-	-	-	-
USB Bank New York		-	-	-	-	750,279	-
Intereses por pagar		45,555	-	32,899	-	37,347	-
		<u>2,616,670</u>		<u>566,232</u>		<u>1,585,526</u>	
No corriente:							
Corporación Financiera Nacional		1,054,167	3.11% - 8.69%	1,437,500	3.11% - 8.36%	1,820,833	8.15%
Banco del Austro		550,000	9%	-	-	-	-
Banco Santander (Suisse) S.A.		-	-	1,187,782	3.11%	1,187,782	3.11%
Compañías relacionadas	17	-	-	414,563	-	151,500	-
		<u>1,604,167</u>		<u>3,039,845</u>		<u>3,160,115</u>	
Total préstamos y obligaciones financieras		US\$ 4,220,837		3,606,077		4,745,641	

Los vencimientos anuales de obligaciones a largo plazo comprenden:

Años	2015	2014
2016	US\$ -	1,985,679
2017	383,334	383,333
2018	383,333	383,333
2019	287,500	287,500
2020	<u>550,000</u>	<u>-</u>

El préstamo de la Corporación Financiera Nacional (CFN) por US\$2,300,000 fue otorgado para financiar parte de la remodelación y contratación de nuevas áreas del hotel de una entidad del Grupo durante el 2013, con interés anual del 8,15% reajutable trimestralmente y pagos trimestrales de capital de intereses hasta agosto del 2020. Este contrato de préstamo requiere que la entidad del Grupo mantenga una relación patrimonio/activo total mínimo del 20%. Además deberá mantener durante la vigencia del crédito una cobertura de garantía mínima del 125% en relación al monto de la operación de crédito. El incumplimiento con cualquiera de los índices y obligaciones antes indicados, da derecho a la CFN a declarar del plazo vencido la operación e iniciar el cobro por la vía coactiva.

El préstamo otorgado por el Banco del Austro por US\$550,000 fue concedido para capital de operación a 5 años plazo, con pago de capital al vencimiento, y devenga el 9% de interés anual reajutable anualmente.

El préstamo concedido por el Banco Santander (Suisse) S.A. domiciliado en Miami, con una tasa de interés fija anual del 3.11% con vencimiento en febrero de 2016. El capital más los intereses serán cancelados en un solo pago, al vencimiento de la obligación.

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Garantías

En garantía del préstamo a largo plazo con la Corporación Financiera Nacional, una de las entidades del Grupo ha constituido hipotecas abiertas sobre terrenos y edificaciones con valor neto en libros US\$8.450.974 (US\$8.589.389, en el 2014) y un pagaré de garantía solidaria de otra entidad del Grupo por US\$2,300,000. Adicionalmente, en garantía del préstamo con Banco del Austro se ha constituido colaterales correspondientes a la garantía solidaria otorgada por su relacionada OV Hotelera Machala S.A. la cual ha entregado en garantía un certificado de depósito a plazo por valor de US\$550.000 contratado a igual plazo de vigencia del préstamo otorgado.

(15) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos por Pagar

El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar al 31 de diciembre de 2015, 2014 y 1 de enero de 2014 es como sigue:

	Nota	31 de diciembre		1 de enero
		2015	2014 restablecido	2014 restablecido
Cuentas por pagar comerciales:				
Proveedores locales		US\$ 1,472,303	1,456,709	1,318,662
Otras cuentas y gastos por pagar:				
Beneficios a empleados	17	741,287	826,377	940,908
Impuesto sobre la renta	16	31,696	1,754	94,358
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		210,310	242,242	67,618
Impuesto al valor agregado		63,811	87,517	228,631
Anticipos de clientes		232,351	189,849	262,945
Accionistas		434,186	1,493,388	1,062,784
Otros		678,510	667,754	625,532
		<u>2,392,151</u>	<u>3,508,881</u>	<u>3,282,776</u>
		US\$ <u>3,864,454</u>	<u>4,965,590</u>	<u>4,601,438</u>

A 31 de diciembre de 2015, proveedores corresponden principalmente facturas pendientes de pago por compra de alimentos y bebidas, con crédito de 15 a 45 días, los cuales no devengan intereses.

Las cuentas por pagar a accionistas corresponden a valores entregados a ciertas entidades del Grupo para capital de trabajo. Durante el 2015 el valor de US\$894,638 fue reclasificado como largo plazo.

La exposición del Grupo al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar se revela en la nota 7.

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		2015	2014
Impuesto a la renta corriente del año	US\$	393,036	533,233
Impuesto a la renta diferido		(59,351)	2,578,062
	US\$	<u>333,685</u>	<u>3,111,295</u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa ecuatoriana corporativa de impuesto a la renta es el 22%. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en el Grupo a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

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 inmediato anterior aplicando el 0.2% al patrimonio y los costos y gastos deducibles más el 0.4% sobre los ingresos gravables y el total de 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 bajo ciertas condiciones.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		2015	2014
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta 22%	US\$	162,661	501,612
Ingresos exentos		(206,584)	(464,024)
Gastos no deducibles		295,913	155,426
	US\$	<u>251,990</u>	<u>193,014</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	US\$	<u>181,341</u>	<u>241,261</u>
Gasto estimado de impuesto a la renta	US\$	393,036	533,233
Cambios en diferencias temporales reconocidas		(59,351)	2,578,062
	US\$	<u>333,685</u>	<u>3,111,295</u>

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Para el año 2015, las entidades del Grupo: Hotel Oro Verde S.A. HOTVER y Boslic S.A. determinaron como gasto de impuesto a la renta, según conciliación tributaria US\$210,225, US\$1,470 respectivamente (Hotel Oro Verde S.A. HOTVER US\$223,930, Karabu Turismo C.A. US\$58,533, Oro Verde Management S.A. US\$8,070 y Boslic S.A. US\$1,437, en el 2014) y como anticipo mínimo de impuesto a la renta Oro Verde Management S.A. US\$5,985, Cuencaoro Hotelera Cuenca S.A. US\$42,004, Karabu Turismo C.A. US\$52,430 y Unicentro Turístico Jabucam S.A. US\$80,922 (Sevultec S.A. US\$1,754, Cuencaoro Hotelera Cuenca S.A. US\$69,298, Unicentro Turístico Jabucam S.A. US\$170,209, en el 2014).

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento del impuesto a la renta por pagar corriente en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	Impuesto a la Renta			
	2015		2014	
	Anticipos y retenciones	Por pagar	Anticipos y retenciones	Por pagar
Saldos al inicio del año	US\$ 111,833	(1,754)	273,898	(94,358)
Impuesto a la renta del año	-	(393,036)	-	(533,231)
Pago de impuesto a la renta del año anterior	-	1,754	-	54,594
Anticipo de impuesto a la renta	97,340	-	160,812	-
Retenciones de impuesto a la renta	277,608	-	248,364	-
Compensación de anticipo y retenciones de impuesto a la renta	(361,340)	361,340	(571,241)	571,241
Saldo al final del año	US\$ 125,441	(31,696)	111,833	(1,754)

Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos son atribuibles según se indica abajo y su movimiento al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	Saldo al 1 enero 2014 restablecido	Reconocido en resultados	Saldo al 31 diciembre 2014 restablecido	Reconocido en resultados	Saldo al 31 diciembre 2015
Impuesto diferido activo atribuible a:					
Impuestos recuperables	US\$ -	-	-	-	-
Pérdidas tributarias	-	2,411	2,411	10,354	12,765
Beneficios a empleados	1,687	2,526	4,213	5,345	9,558
	1,687	4,937	6,624	15,699	22,323
Impuesto diferido pasivo atribuible a:					
Propiedad y equipos	1,200,900	2,582,999	3,783,899	(43,846)	3,740,053
Impuesto diferido activo (pasivo), neto	US\$ (1,220,647)	(2,578,062)	(3,777,275)	59,351	(3,717,730)

(Continúa)

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto de las operaciones es superior a US\$15,000,000 deberán presentar el anexo e Informe de Precios de Transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, el Grupo no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia.

Situación Fiscal

Una de las compañías del Grupo mantiene un reclamo administrativo, mediante trámite No. 109012012035790, en el cual solicita al Servicio de Rentas Internas (SRI) se le reintegre la suma de US\$148,361 correspondiente al impuesto pagado en exceso por concepto de retenciones en la fuente del impuesto a la renta del año 2009. Al 31 de diciembre de 2015 el reclamo se encuentra en proceso en el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2. A criterio de la Administración y de su asesor legal, este reclamo será resuelto en condiciones favorables para la Compañía.

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por el Grupo por los años 2012 al 2015 se encuentran abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(17) Beneficios a Empleados

El detalle de beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2015, 2014 y 1 de enero 2014 es como sigue:

		31 de diciembre		1 de enero
		2015	2014 restablecido	2014 restablecido
Sueldo y liquidaciones de haberes	US\$	181,927	196,543	-
Contribuciones de seguridad social		83,780	77,796	29,584
Beneficios sociales (principalmente legales)		311,974	306,800	607,638
Participación de los trabajadores en las utilidades		96,274	161,625	243,916
Reserva para pensiones de jubilación patronal		2,036,154	1,989,158	1,802,198
Reserva para indemnizaciones por desahucio		443,474	457,342	409,042
Otros		67,332	83,613	59,770
	US\$	<u>3,220,915</u>	<u>3,272,877</u>	<u>3,152,148</u>
Pasivos corrientes	US\$	741,287	826,377	940,908
Pasivos no corrientes		2,479,628	2,446,500	2,211,240
	US\$	<u>3,220,915</u>	<u>3,272,877</u>	<u>3,152,148</u>

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales, el Grupo debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. El Grupo ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en US\$161,625 (US\$96,274, en el 2014). El gasto fue reconocido en las siguientes partidas del estado de resultados integrales:

		2015	2014
Costo de ventas	US\$	79,507	134,272
Gastos de ventas y administración		16,767	27,353
	US\$	<u>96,274</u>	<u>161,625</u>

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio es como sigue:

		Jubilación patronal	Indemniza- ciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2014, restablecido	US\$	1,804,697	406,543	2,211,240
Costo por servicios actuales		202,609	71,086	273,695
Costo financiero		118,150	27,700	145,850
Beneficios pagados		(12,876)	(68,543)	(81,419)
Pérdida (ganancia) actuarial		(5,088)	(1,977)	(7,065)
Efecto de reducciones anticipadas		(95,801)	-	(95,801)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2014, restablecido		2,011,691	434,809	2,446,500
Costo por servicios actuales		167,929	72,162	240,091
Costo financiero		121,985	27,916	149,901
Beneficios pagados		(95,195)	(39,411)	(134,606)
Costo de servicios pasados			5,195	5,195
Pérdida (ganancia) actuarial		(105,036)	(91,193)	(196,229)
Efecto de reducciones anticipadas		(50,667)	19,443	(31,224)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2015	US\$	<u>2,050,707</u>	<u>428,921</u>	<u>2,479,628</u>

Según se indica en el Código del Trabajo todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

El Grupo acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados, los que cubren a todos los empleados en relación de dependencia, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

		2015	2014
Trabajadores jubilados	US\$	328,276	328,633
Trabajadores activos con derechos adquirido de jubilación vitalicia (con 25 años o más de servicio)		724,444	610,088
Trabajadores activos con tiempo de servicio entre 10 años y menos de 25 años de servicio		676,278	759,391
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio		321,709	313,579
		<u>2,050,707</u>	<u>2,011,691</u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes

	2015	2014
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	18.97%	17.41%
Vida laboral promedio remanente	7.3	7.3
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que el Grupo posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha de estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

		31 de diciembre de 2015	
		Aumento	Disminución
Tasa de descuento (+ - 0.5%)	US\$	(43,958)	57,427
Tasa de incremento salarial (+ - 0.5%)		63,723	(50,663)

Gastos del Personal

Los valores pagados por el Grupo en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de costo de ventas, gastos de ventas y administración en el estado de resultados integrales se resumen a continuación:

		2015	2014
Sueldos	US\$	4,244,931	4,313,697
Beneficios sociales		2,068,844	2,003,543
Participación de los trabajadores en las utilidades		96,274	161,625
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		362,488	304,735
Indemnizaciones y otros		30,458	87,397
	US\$	6,802,995	6,870,997

(18) Capital y Reservas

Capital Acciones

EL Grupo ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de \$100 cada una. El detalle del número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas es como sigue:

	31 de diciembre		1 de enero
	2015	2014 restablecido	2014 restablecido
Acciones suscritas y pagadas	5,550	5,550	5,550

(Continúa)

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre de 2015 está pendiente la apropiación de la utilidad del año 2015, el monto mínimo requerido para apropiación es de US\$34,274.

Reserva de Capital

De acuerdo con lo previsto en las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda el saldo de las pérdidas acumuladas, previa decisión de la Junta de Accionistas.

Reserva Facultativa

Esta reserva se apropia de las utilidades disponibles, en base a las disposiciones específicas de la Junta de Accionistas, y es libre de disponibilidad puede ser distribuidos, capitalizables o utilizados para cubrir pérdidas.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI, CPAIFRS. 11.007, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital acciones en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

Dividendos

Durante el 2015 la Compañía distribuyó dividendos por US\$857,120 (US\$401,323, en el 2014).

Otros Resultados Integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(19) Transacciones y Saldos con Entidades Relacionadas

Transacciones con Entidades Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con entidades relacionadas a través de propiedad administración en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015, 2014 y 1 de enero 2014, es el siguiente:

		31 de diciembre de 2015						
		Servicios prestados	Arrendos locales	Otros ingresos	Servicios recibidos	Otros egresos	Intereses pagados	Dividendos recibidos
Mantaoro Hotelera Manta S. A.	US\$	215,338	-	-	20,666	-	-	-
OV Hotelera Machala S. A.		148,007	-	-	11,082	-	18,131	50,771
Condominio Unicentro Turístico Jabucam		-	523,311	-	-	3,833	-	-
PICA - Plásticos Industriales C. A.		43,695	5,389	793	3,999	2,248	-	-
PYCCA S.A.		16,566	-	4,580	1,345	9,692	-	-
INMOPICA - Inmueble PICA S. A.		-	8,165	-	-	12,944	-	-
Letacia S.A.		-	-	-	-	-	-	254,480
Baselli Von Sussenberg Vasco		3,709	-	-	61,833	-	-	-
Otros		-	-	-	-	-	-	19,238
		31 de diciembre de 2014 restablecido						
		Servicios prestados	Arrendos locales	Otros ingresos	Servicios recibidos	Otros egresos	Intereses pagados	Dividendos recibidos
Mantaoro Hotelera Manta S. A.	US\$	165,000	-	-	120	-	-	-
OV Hotelera Machala S. A.		157,800	-	-	120	-	-	103,939
Condominio Unicentro Turístico Jabucam		-	528,104	-	-	-	-	-
PICA - Plásticos Industriales C. A.		-	-	-	-	2,248	-	506,250
INMOPICA - Inmueble PICA S. A.		-	13,380	-	-	12,944	-	-
Letacia S.A.		-	-	-	-	-	-	228,587
Predios y Construcciones Preconsa S.A.		-	-	-	-	-	-	90,873
Baselli Von Sussenberg Vasco		-	-	-	61,833	-	-	-
Otros		-	-	-	-	-	-	31,710

Un resumen de los saldos con entidades relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas al 31 de diciembre de 2015, 2014 y 1 de enero 2014 es como sigue:

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		31 de diciembre		1 de enero
		2015	2014 restablecido	2014 restablecido
Activos:				
Activos Corrientes:				
Cuentas por cobrar:				
Predios y Construcciones Preconsa S.A.	US\$	214,000	599,527	368,325
Condominio Unicentro Turístico Jabucam		244	126	40,437
PICA - Plásticos Industriales C.A.		42,530	367,932	-
Leticia S. A.		3,173	-	6,185
Mantaoro Hotelera Manta S.A.		20,033	1,285	2,770
PYCCA S.A.		2,683	4,806	2,313
OV Hotelera Machala S. A.		9,198	1,342	2,005
K & A Inmobiliaria Kroan S. A.		5,000	-	-
Inmoeti S. A.		20,000	-	-
Dupader S. A.		-	-	2,044
Otras		962	3,640	421
	US\$	<u>317,803</u>	<u>978,658</u>	<u>424,500</u>
Pasivos:				
Pasivos Corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras:				
Mantaoro Hotelera Manta S.A.	US\$	1,000,000	-	-
OV Hotelera Machala S. A.		-	150,000	414,567
	US\$	<u>1,000,000</u>	<u>150,000</u>	<u>414,567</u>
Cuentas por pagar:				
Condominio Unicentro Turístico Jabucam S. A.	US\$	166,330	135,636	-
Predios y Construcciones Preconsa S. A.		-	116,072	-
Mantaoro Hotelera Manta S.A.		7,801	280	-
OV Hotelera Machala S. A.		71	120	-
PICA - Plásticos Industriales C.A.		41,128	50,664	65,664
Inmoetica-Inmuebles Pica S. A.		-	1,066	-
Analitica S.A.		28,668	30,297	-
Iponto S.A.		-	50,000	-
Condominios Suites Oro Verde		1,134	-	-
Otras		183	-	54
	US\$	<u>246,515</u>	<u>384,135</u>	<u>65,718</u>
Pasivos no Corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras:				
OV Hotelera Machala S. A.	US\$	-	414,563	151,600

Mantaoro Hotelera Manta S.A., una compañía relacionada con fecha 3 y 7 de diciembre de 2015, concedió al Hotel PHG S. A. préstamos por US\$350,000 y US\$650,000, con vencimiento a 90 días e interés del 4.5% para capital de trabajo.

Los saldos con compañías relacionadas tienen vencimientos que no supera los 30 días y no tienen costo financiero.

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante los años 2015 y 2014 las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

		2015	2014 restablecido
Honorarios	US\$	304,542	296,816
Sueldos		351,755	374,010
Bonificaciones		148,676	83,172
Beneficios a corto plazo		76,610	76,783
Beneficios a largo plazo		26,715	24,198
	US\$	<u>908,298</u>	<u>854,979</u>

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(20) Ingresos de Actividades Ordinarias

Un resumen de los ingresos del Grupo es el siguiente:

		2015	2014 restablecido
Servicio de restaurante y eventos	US\$	12,310,385	12,388,673
Servicios de hospedaje		8,163,547	8,599,746
Servicio de asesoría		740,667	578,797
Arriendo de locales		1,394,076	1,054,934
Dividendos recibidos		324,489	961,359
	US\$	<u>22,933,164</u>	<u>23,583,509</u>

(21) Gastos por Naturaleza

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	Nota	2015	2014 restablecido
Gastos del personal	17	US\$ 6,802,995	6,870,997
Consumo por alimentos y bebidas		4,090,970	4,118,071
Depreciación	12	2,537,599	2,434,799
Honorarios		1,403,376	1,309,389
Servicios básicos		1,307,062	1,252,600
Suministros y materiales		890,371	960,028
Comisiones a terceros		419,032	392,959
Membresía cadena internacional		200,629	202,612
Mantenimiento y reparaciones		382,469	484,626
Impuestos y contribuciones		469,483	467,501
Publicidad		396,791	507,502
Consumo de combustible & gas		220,907	293,387
Vigilancia		118,197	131,415
Arriendo de inmuebles		252,991	266,953
Gasto por condominio		509,032	508,784
Seguros		128,357	124,808
Otros gastos		2,214,335	1,894,153
	US\$	<u>22,344,596</u>	<u>22,220,584</u>

(22) Otros Ingresos

Los otros ingresos se detallan como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014:

		2015	2014 restablecido
Ganancia valor patrimonial proporcional	US\$	697,162	1,703,298
Utilidad en venta de acciones		-	761,174
Otros		162,074	74,625
	US\$	<u>859,236</u>	<u>2,539,097</u>

(Continúa)

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(23) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2015 una de las entidades del Grupo se encuentra defendiéndose de unas demandas en su contra por 2 ex-trabajadores, quienes reclaman diferencias en remuneraciones, beneficios sociales por aproximadamente US\$60,000. Es opinión de la administración del Grupo y sus asesores legales que los resultados de esta demanda será sustancialmente favorables al Grupo y que cualquier monto a reconocer será no representativo.

(24) Compromisos

- El 30 de junio de 2013, la Compañía suscribió con la DK Management Services S. A. un contrato de integración empresarial para la ocupación de un local comercial con una superficie de 154.73 m2, ubicado en la planta baja del Centro Comercial San Marino Shopping que será destinado a la comercialización de productos de pastelería, panadería, chocolatería, comida rápida, bajo el nombre comercial de "Gourmet Deli". El contrato tendrá vigencia de cinco años a partir del 1 de agosto de 2013 hasta el 31 de julio de 2018 y la prima de integración mensual es de US\$4,310 la cual se incrementará a partir del segundo año de vigencia según los montos establecidos en dicho contrato. El gasto por ocupación del local en año 2015 fue de US\$80,720 (US\$78,932, en el 2014).

Los pagos mínimos futuros del contrato antes indicado son como sigue:

2016	US\$	58,220
2017		61,130
2018		<u>36,678</u>

- La Compañía y Expoguayaquil S. A. suscribieron un contrato de exclusividad el 10 de agosto de 2010 mediante el cual la Compañía se compromete a prestar el servicio de catering a los funcionarios, empleados, clientes y público en general, en los eventos que sea por Expoguayaquil S. A. o por terceros en las instalaciones ubicadas en el Centro de Convenciones. El servicio de catering comprende la provisión de una cantidad determinada de comida y bebidas en fiestas, eventos y presentaciones de diversa índole, incluyendo el suministro de mesas, vajilla, mantelería y cubiertos, y las actividades relacionadas al servicio de cocineros, camareros, y personal de limpieza, anterior y posterior al evento. La exclusividad se extiende para aquellos eventos que se realicen en el Salón de los Presidentes del Centro de Convenciones de Guayaquil.

La Compañía cancela a Expoguayaquil S. A., por las facilidades de espacio y el servicio de catering, comisiones que van desde el 7% al 20% sobre cada facturación por persona, sin incluir impuestos. Durante el 2015 la Compañía canceló por concepto de comisiones US\$158,073 (US\$125,802, en el 2014). El presente contrato tiene una vigencia de siete años, contados a partir de la fecha de suscripción, renovable por igual tiempo, previo acuerdo escrito de las partes.

(25) Hechos Posteriores

El Grupo ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 6 de marzo de 2016 fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2015, fecha del estado de situación financiera pero antes del 6 de marzo de 2016, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.

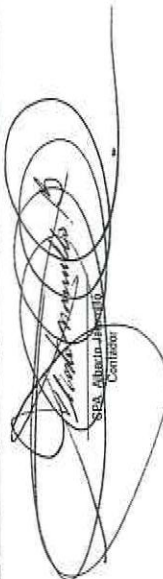
Anexo de Controlados - Información del Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Tridelta S.A.	Hotel Oro HOTVER	Cuentas Hotelera Cuenca S.A.	Hotel PHG S.A.	Oro Verde Management S.A.	Karibu Turismo C.A.	Unicentro Turístico Jabocam S.A.	Bosco S.A.	Sewell S.A.	Total combinado	Eliminaciones	Total consolidado
Activos corrientes:												
Efectivo y equivalentes a efectivo	75,889	1,836,008	113,639	141,812	42,979	1,016,924	716,023	21,536	402	3,966,212	-	3,966,212
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	261,520	-	-	-	261,520	-	261,520
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	30,560	1,685,043	327,803	163,051	84,054	297,007	120,754	-	-	2,688,102	(5,854)	2,682,248
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	1,786,694	87,627	2,897	5,046	4,042	218,326	52,947	39,000	-	2,195,669	(1,076,766)	317,903
Inventarios	-	380,315	48,890	-	-	184,634	-	-	-	614,057	-	614,057
Gastos pagados por anticipados	-	116,783	13,121	-	2,087	18,409	27,600	193	-	175,823	-	176,623
Total activos corrientes	1,893,373	4,107,776	565,859	308,909	113,162	1,984,120	916,754	60,729	402	9,892,063	(1,884,820)	8,007,463
Activos no corrientes:												
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	381,140	-	-	-	-	-	-	-	381,140	(391,140)	-
Propiedades y equipos, neto	-	16,165,405	9,232,003	1,735,459	133,168	1,013,822	18,247,265	123,124	307,308	46,877,724	-	46,877,724
Inversiones en acciones	7,720,380	4,371,395	5,812	-	-	801	8,604,237	-	-	21,902,576	(11,534,180)	10,368,396
Propiedad de inversión	-	210,089	-	-	-	-	-	-	-	210,089	-	210,089
Activos intangibles, neto	-	52,088	28,017	-	-	42,866	-	-	-	122,779	-	122,779
Impuesto diferido activo	-	-	-	12,765	5,046	18,001	-	-	-	35,811	(14,488)	22,323
Otros activos no corrientes	-	17,233	-	300	-	2,016	-	-	-	19,549	-	19,549
Total activos no corrientes	7,720,380	21,227,320	9,265,832	1,748,524	138,214	1,078,476	28,051,503	123,124	307,308	69,690,659	(11,839,808)	57,720,851
Total activos	9,613,753	25,335,096	9,771,690	2,058,433	251,376	3,062,596	28,968,257	183,853	307,708	79,552,742	(13,824,428)	65,728,314
Pasivos y Patrimonio												
Pasivos corrientes:												
Préstamos y obligaciones financieras:												
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	382,169	1,021,769	366,011	143,651	27,473	590,182	475,259	870	70,007	3,867,521	(3,007)	3,864,514
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	7,892	19,071	7,250	9,046	109,350	225,868	-	2,000	371,242	(174,632)	246,515
Total pasivos corrientes	382,169	1,029,661	385,082	1,152,951	32,519	699,532	1,815,308	870	72,007	8,265,538	(172,680)	8,127,659
Pasivos no corrientes:												
Préstamos y obligaciones financieras:												
Cuentas por pagar a accionistas	-	-	1,844,167	351,140	-	-	-	-	-	1,995,307	(591,140)	1,404,167
Beneficios a empleados	-	1,104,978	280,509	-	55,757	1,022,384	2,651,359	-	-	2,651,359	(1,795,721)	855,638
Impuesto diferido pasivo	-	758,375	336,888	-	-	-	2,681,210	18,552	-	2,476,628	-	2,476,628
Total pasivos no corrientes	-	1,863,353	2,277,574	351,140	55,757	1,022,384	5,332,569	18,552	-	3,784,035	(14,488)	3,779,547
Total pasivos	382,169	3,690,814	3,048,595	1,503,691	88,276	1,721,916	7,247,877	20,522	72,007	12,775,607	(12,280,248)	15,485,619
Patrimonio:												
Capital social	555,000	10,000,000	985,602	600,000	8,000	47,841	84,652	800	800	12,282,693	(11,727,693)	695,000
Reservas	292,032	4,479,977	1,824,645	-	174,218	1,217,408	1,747,876	50,053	-	9,789,208	(3,622,444)	6,166,764
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	1,448,519	6,700,197	3,857,939	119,209	(19,209)	134,474	19,246,776	104,808	236,655	31,800,230	(17,877,238)	13,923,092
Resultados acumulados	8,503,013	484,158	65,093	145,258	123	155,043	641,076	7,589	11,750	7,899,744	189,428	8,089,172
Participación no controladora	9,231,664	21,644,282	6,723,065	554,742	163,100	1,346,660	21,720,380	163,231	235,701	61,770,675	(23,038,846)	28,737,829
Total patrimonio	9,231,664	21,644,282	6,722,065	554,742	163,100	1,346,660	21,720,380	163,231	235,701	61,770,675	(11,534,180)	50,242,695
Total pasivos y patrimonio	9,613,753	25,335,096	9,771,690	2,058,433	251,376	3,062,596	28,968,257	183,853	307,708	79,552,742	(13,824,428)	65,728,314


Eduardo Kronic Anón
Presidente


Sebastián Jaramilla
Contador

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

TRIDELTA S.A. y Subsidiarias

Anexo 2

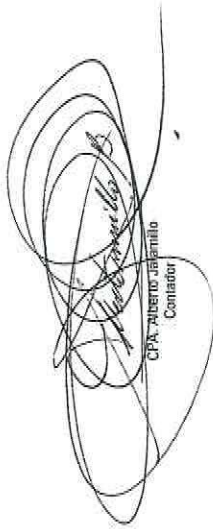
Anexo de Consolidación - Información del Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Tridelta S.A.	Hotel Oro Verde S.A. HOTVER	Quencaro Hotelera Cuenca S.A.	Hotel FHG S.A.	Oro Verde Management S.A.	Karibu Turismo C.A.	Unicentro Turismo Jabucam S.A.	Botic S.A.	Sevurtec S.A.	Total combinado	Eliminaciones	Total consolidado
Ingreso de actividades ordinarias	279,004	12,496,654	2,837,077	-	760,867	6,121,733	1,749,974	15,562	-	24,260,761	(1,327,597.00)	22,933,164
Costo de ventas	-	(10,057,543)	(2,016,232)	-	-	(5,377,806)	-	-	-	(17,451,590)	-	(17,451,590)
Utilidad bruta	279,004	2,439,111	820,845	-	760,867	743,928	1,749,974	15,562	-	6,809,181	(1,327,597.00)	5,481,584
Otros ingresos	-	107,137	14,761	-	-	40,129	-	47	-	162,074	-	863,296
Gastos de ventas	-	(425,685)	(105,598)	-	-	(138,526)	-	-	-	(669,809)	-	(669,809)
Gastos de administración	(63,148)	(1,501,722)	(497,876)	(25,304)	(759,682)	(706,330)	(1,676,015)	(6,919)	-	(5,218,745)	895,538.00	(4,323,207)
Otros gastos	(2,842)	(7,662)	(4,814)	(5,208)	(2,530)	-	(80,041)	-	-	(82,997)	-	(82,997)
Utilidad (pérdida) en operación	223,014	511,089	237,469	(30,512)	(1,145)	(804,727)	(1,636,066)	(6,872)	-	(5,809,467)	895,538.00	(4,116,767)
Gastos financieros	-	(115,638)	(187,488)	(16,550)	-	-	-	6,680	-	988,714	(332,059.00)	1,364,617
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	223,014	495,451	49,980	(47,062)	(1,145)	(800,799)	76,405	6,680	-	742,594	(332,059.00)	1,107,687
Impuesto a la renta	-	(177,566)	(25,129)	10,354	(2,765)	(50,283)	(86,805)	(1,470)	-	(333,685)	-	(333,685)
Utilidad neta	223,014	317,885	24,851	(36,708)	(3,931)	(111,082)	(10,340)	5,210	-	408,899	(332,059.00)	774,002
Otros resultados integrales:												
Pérdida que no se reclasificará posteriormente al resultado del año - ganancias actuariales por planes de beneficio	-	149,223	(2,033)	-	8,804	52,039	-	-	-	205,033	-	205,033
Total utilidad neta y otros resultados integrales	223,014	464,108	22,818	(36,708)	4,973	(59,043)	(10,340)	5,210	-	613,932	(332,059.00)	979,095


Ing. Edmundo Kionfle Antón
Presidente


CPA Alberto Jaramillo
Contador

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

THIDELTA S.A. y Subsidiarias

Anexo 1

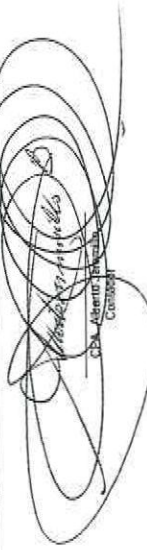
Anexo de Consolidación - Información del Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Δάλφας	Tridelta S.A.	Hotel Oro Verde S.A. HOTVER	Cuentas Hotelera Cuentas S.A.	Hotel PHG S.A.	Ojo Verde Management S.A.	Kasba Turismo C.A.	Unicentro Turístico Jabucum S.A.	Podic S.A.	Seultec S.A.	Total combinado	Eliminaciones	Total consolidado
Activos corrientes:												
Efectivo y equivalentes a efectivo	75,859	1,898,008	113,639	141,812	42,979	1,015,924	716,023	21,536	402	3,950,212	-	3,950,212
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	251,520	-	-	-	251,520	-	251,520
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	30,550	1,685,043	327,603	163,051	64,054	297,007	123,754	-	-	2,688,102	(15,854)	2,682,248
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	1,765,894	87,627	2,687	5,046	4,042	218,328	52,947	39,500	-	2,186,598	(1,870,760)	317,833
Inventarios	-	380,315	48,608	-	-	184,504	-	-	-	614,057	-	614,057
Gastos pagados por anticipados	-	115,783	13,121	-	2,087	16,409	27,030	183	-	175,623	-	175,623
Total activos corrientes	1,893,373	4,107,776	505,859	308,909	113,162	1,584,120	916,754	60,728	402	9,852,093	(1,894,620)	8,007,483
Activos no corrientes:												
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	391,140	8,232,033	-	123,169	1,013,992	18,247,266	123,124	307,306	46,977,724	(391,140)	48,977,724
Propiedades y equipos, neto	-	16,165,405	5,812	-	-	601	8,804,237	-	-	21,892,576	(11,534,180)	10,358,396
Inversiones en acciones	7,720,360	4,371,366	-	-	-	-	-	-	-	210,060	-	210,060
Propiedad de inversión	-	210,060	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos intangibles, neto	-	-	28,017	-	-	42,668	-	-	-	122,778	-	122,778
Impuesto diferido activo	-	-	-	12,765	5,046	19,001	-	-	-	36,811	(14,468)	22,333
Otros activos no corrientes	-	17,233	-	300	-	2,018	-	-	-	18,549	-	18,549
Total activos no corrientes	7,720,360	21,227,320	9,265,032	1,748,524	138,214	1,078,476	28,051,503	123,124	307,306	69,690,859	(11,939,500)	57,720,651
Total activos	9,613,733	25,335,096	9,771,890	2,058,433	251,376	3,062,596	28,968,257	183,853	307,708	79,552,742	(13,834,428)	65,728,314
Pasivos corrientes:												
Préstamos y obligaciones financieras	-	-	395,639	1,001,550	-	-	1,218,181	-	-	2,616,670	-	2,616,670
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	382,169	1,621,789	398,011	143,651	27,473	590,182	478,259	970	70,007	3,867,521	(3,067)	3,864,454
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	7,062	19,071	7,350	5,048	109,359	220,068	-	2,000	371,247	(124,532)	246,515
Total pasivos corrientes	382,169	1,629,461	771,021	1,152,551	32,519	699,532	1,815,308	970	72,007	8,855,530	(127,899)	8,727,639
Pasivos no corrientes:												
Préstamos y obligaciones financieras	-	-	1,644,167	351,140	-	-	-	-	-	1,995,307	(351,140)	1,644,167
Cuentas por pagar a accionistas	-	-	-	-	-	-	2,051,359	-	-	2,051,359	(1,750,721)	300,638
Beneficios a empleados	-	1,104,878	289,538	-	55,757	1,022,384	-	-	-	2,478,628	(14,458)	2,478,628
Impuesto diferido pasivo	-	758,375	335,680	-	-	-	-	19,552	-	3,784,035	-	3,784,035
Total pasivos no corrientes	-	1,863,253	2,277,574	351,140	55,757	1,022,384	5,332,599	19,552	-	10,920,229	(2,162,248)	8,757,980
Total pasivos	382,169	3,690,814	3,048,595	1,503,691	88,276	1,721,816	7,247,877	20,522	72,007	17,775,867	(2,290,248)	15,485,619
Patrimonio:												
Capital social	555,000	10,000,000	885,890	600,000	8,000	47,841	64,052	800	800	12,262,893	(11,727,893)	535,000
Reservas	282,032	4,479,977	1,824,948	-	174,218	1,217,408	1,747,076	50,053	-	9,789,208	(3,622,444)	6,166,764
Resúmenes acumulados por aplicación de NIIF	1,446,519	8,700,197	3,057,509	-	(18,230)	134,474	19,246,776	104,909	238,655	31,898,230	(17,877,238)	13,020,992
Resúmenes acumulados	9,335,013	484,108	185,080	445,258	123	159,023	641,078	7,568	11,754	7,858,744	(85,426)	8,008,170
Participación no controladora	-	21,644,282	6,723,085	554,742	163,100	1,340,680	21,720,390	163,331	235,701	61,776,876	(23,038,048)	28,737,828
Total patrimonio	9,231,564	21,644,282	8,723,085	554,742	163,100	1,340,680	21,720,390	163,331	235,701	61,776,876	(11,534,180)	50,242,695
Total pasivos y patrimonio	9,613,733	25,335,096	9,771,890	2,058,433	251,376	3,062,596	28,968,257	183,853	307,708	79,552,742	(13,834,428)	65,728,314


Eduardo Kuntze Antón
Presidente


CPA Alberto J. García
Contador

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

TRIDELTA S.A. y Subsidiarias

Anexo 4

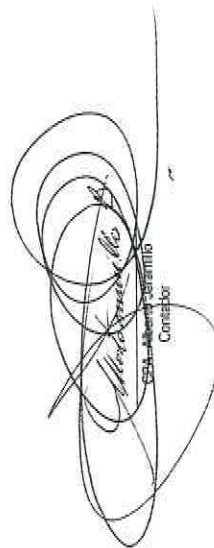
Anexo de Consolidación - Información del Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Tridelta S.A.	Hotel Oro Verde S.A. HOTVER	Hoteles Cuencano S.A.	Hotel PRG S.A.	Oro Verde Management S.A.	Karibu Turismo C.A.	Unicentro Turístico Jabucan S.A.	Boslic S.A.	Servitec S.A.	Total combinado	Eliminaciones	Total consolidado
US\$												
Flujos de efectivo de las actividades de operación:												
Recibido de clientes	908,400	12,756,349	2,788,503	-	766,023	6,295,727	1,425,789	16,702	-	24,953,453	(483,615)	24,469,878
Pagos a proveedores, empleados y otros	(337,353)	(11,466,845)	(2,214,385)	(58,116)	(745,604)	(5,924,553)	(1,317,328)	(7,527)	(5,039)	(22,096,750)	533,581	(21,563,169)
Impuesto a la renta pagado	-	(175,433)	(43,065)	-	4,824	(56,569)	(76,436)	(1,470)	-	(348,149)	-	(346,149)
Intereses pagados	-	-	(191,350)	(7,850)	-	-	-	-	-	(199,000)	-	(199,000)
Otros ingresos, netos	-	4,768	9,357	-	-	-	-	-	-	14,125	-	14,125
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	571,047	1,100,639	349,860	(65,768)	15,243	350,733	32,025	8,954	1,754	2,366,850	(48,946)	2,416,796
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:												
Aumento de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	(165,112)	(32,406)	-	-	(251,520)	-	-	-	(251,520)	-	(251,520)
Adquisición de propiedades y equipos	-	(11,519)	(2,631)	(1,353,599)	(32,188)	(149,797)	(7,947)	-	-	(1,841,049)	-	(1,841,049)
Adquisición de activos intangibles	-	(500,000)	-	-	-	(23,768)	-	-	-	(37,916)	-	(37,916)
Inversiones en acciones	-	107,140	-	-	-	-	-	-	-	(500,000)	500,000	-
Dividendos ganados	-	(569,491)	(95,037)	(11,383,699)	(32,188)	(425,065)	(377,544)	-	-	(494,684)	(532,005)	(1,026,689)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-	(569,491)	(95,037)	(11,383,699)	(32,188)	(425,065)	(377,544)	-	-	(12,145,803)	(167,995)	(12,313,798)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:												
Aumento neto en préstamo y obligaciones financieras	-	-	(383,333)	1,000,000	-	-	-	-	-	616,667	-	616,667
Efectivo recibido por aumento de capital	(912,963)	(576,219)	-	550,000	-	-	-	-	-	550,000	(550,000)	-
Dividendos pagados	(912,963)	(576,219)	-	-	-	-	-	-	-	(1,195,162)	332,059	(863,103)
Efectivo neto (utilizado en) provisto de las actividades de financiamiento	(912,963)	(576,219)	(383,333)	1,550,000	-	-	-	-	-	(22,515)	(217,941)	(240,456)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(41,916)	(44,871)	(129,310)	90,636	(16,945)	(86,352)	401,822	8,954	(3,285)	188,532	-	188,532
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	117,905	1,882,879	242,949	51,177	59,524	1,082,276	314,401	12,562	3,887	3,787,680	-	3,787,680
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	75,989	1,838,008	113,639	141,812	42,979	1,015,924	716,023	21,536	402	3,966,212	-	3,966,212
US\$												


Ing. Edmundo Kordile Anón
Presidente


CPA-Albert Yamamoto
Contador

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.