COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CÍA LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO 1-Enero al 31 de Diciembre 2015

C.P.A. Dr. Flavio Gualotuña
Auditor Externo
SC-RNAE-000606

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de la Compañía COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros de Complejo Hotelero Kawsimundo Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros

2. La administración de Complejo Hotelero Kawsimundo Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2015 basada en mi auditoría. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen cumplir con los requerimientos de ética, así como planificar y ejecutar la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre sí los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la Compañía de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, como la evaluación de la presentación global de los estados financieros consolidados.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO *CÍA.LTDA.*, al 31 de diciembre del 2015, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

OTROS ASPECTOS

5. *Los estados financieros de COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CÍA.LTDA., han sido preparados considerando que la empresa seguirá operando normalmente y no contempla ajustes contables en caso de que no pueda operar en forma normal en el futuro (negocio en marcha). Ver nota Estados Financieros No.3*

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

6. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **"COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CIA. LTDA."**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2015, requerimiento establecido mediante resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado

Quito, julio 4 del 2016

Atentamente,

C.P.A. Dr. Flavio Gualotuña
Auditor Externo
SC-RNAE-000606

"COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CÍA.LTDA."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN DÓLARES)

CUENTAS	NOTAS	31-12-2015	31-12-2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	5	5.894,52	2.315,43
CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	32.867,99	83.754,98
IMPUESTOS CORRIENTES Y PAGOS ANTICIPADOS	7	211.937,47	209.351,34
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	8	50.772,42	36.987,03
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**301.472,40**	**332.408,78**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	1.494.373,47	1.524.684,81
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10	40.089,14	27.168,40
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**1.534.462,61**	**1.551.853,21**
TOTAL ACTIVOS		**1.835.935,01**	**1.884.261,99**
PASIVO			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	(123.153,89)	(370.066,18)
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS CORRIENTES	12	(8.221,02)	(7.103,07)
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13	(37.328,34)	(16.959,68)
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	14	(365.062,76)	
OBLIGACIONES BANCARIAS		(458,81)	
Total pasivo corriente		**(534.224,82)**	**(394.128,93)**
PASIVO NO CORRIENTE			
PASIVOS LABORALES LARGO PLAZO	15	(1.779,00)	(1.779,00)
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS LARGO PLAZO	16		(2.171.331,82)
Total pasivo no corriente		**(1.779,00)**	**(2.173.110,82)**
TOTAL PASIVO		**(536.003,82)**	**(2.567.239,75)**

PATRIMONIO NETO

CAPITAL	**17**	(2.089.000,00)	(400,00)
RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES	**18**	681.881,76	346.503,28
PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS		1.496,00	1496,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	**19**	155.691,05	335.378,48
TOTAL PATRIMONIO		**(1.249.931,19)**	**682.977,76**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		**(1.835.935,01)**	**(1.884.261,99)**

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Sr. Rafael Galeth
GERENTE GENERAL

Dra. Maritza Villalva
CONTADORA GENERAL

"COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CÍA.LTDA."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN DÓLARES)

CUENTAS	NOTAS	31-12-2015	31-12-2014
INGRESOS		**-288.529,37**	**-29.335,49**
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**20**	**-288.529,37**	**-29.335,49**
INGRESOS OPERACIONALES		-288.529,37	-29.335,49
COSTOS OPERACIONALES			
COSTO DE VENTAS	**21**	379.278,48	353.177,44
Ganancia (Pérdida) Bruta en Ventas		**90.749,10**	**323.841,95**
GASTOS DE OPERACIÓN			
GASTOS DE OPERACIÓN	**22**	71.975,34	12.799,98
Ganancia (Pérdida) en Operación		**162.724,44**	**336.641,93**
OTROS(INGRESOS) EGRESOS		**-7.033,39**	**-1.263,45**
Otros Ingresos		-7.033,39	-1.263,45
Otros Egresos			
GANANCIA (PERDIDA) ANTES P.T. E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	**23**	**155.691,05**	**335.378,48**
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		**155.691,05**	**335.378,48**
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA		**155.691,05**	**335.378,48**
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		**155.691,05**	**335.378,48**

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Sr. Rafael Galeth
GERENTE GENERAL

Dra. Maritza Villalva
CONTADORA GENERAL

"COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CÍA.LTDA.."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(EXPRESADO EN DÓLARES)

	SALDOS BALANCE (En US$)2015	SALDOS BALANCE (En US$)2014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	3.579,09	2.315,43
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(317.189,77)	(110.171,91)
Clases de cobros por actividades de operación	**339.416,36**	**28.700,99**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	339.416,36	28.700,99
Clases de pagos por actvidades de operación	**(656.606,13)**	**(138.872,90)**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(656.606,13)	(138.279,06)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		
Pagos a y por cuenta de los empleados		
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		
Otros pagos por actividades de operación		(593,84)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(33.507,50)**	**(681.332,17)**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(6.801,37)	(681.332,17)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(26.706,13)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	354.276,36	793.819,51
Financiación por préstamos a largo plazo		
Pagos de préstamos		
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
Dividendos pagados		
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo	354.276,36	793.819,51
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3.579,09	2.315,43
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2.315,43	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5.894,52	2.315,43

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**(155.691,05)**	**(335.378,48)**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**37.112,71**	**58.767,26**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	37.112,71	58.767,26
Ajustes por gastos en provisiones		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
Ajustes por gasto por participación trabajadores		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**(198.611,43)**	**166.439,31**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	50.886,99	(634,50)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2.586,13)	(90.748,18)
(Incremento) disminución en otros activos		27.037,91
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(246.912,29)	212.348,80
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		16.656,28
Incremento (disminución) en beneficios empleados		1.779,00
Incremento (disminución) en otros pasivos		
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(317.189,77)	(110.171,91)

Sr. Rafael Galeth
GERENTE GENERAL

Dra. Maritza Villalva
CONTADORA GENERAL

"COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CÍA.LTDA."
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Capital	Reservas	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Perdidas Actuariales Acumuladas	Resultados Acumulados Provenientes de Adopción NIFS	Resultado Período	Total Patrimonio
Saldo al 31 Diciembre 2013	**400,00**		**(347.999,28)**				**(347.599,28)**
Declaración de dividendos							-
Resultados del periodo						(335.378,48)	**(335.378,48)**
Saldos al 31 Diciembre 2014	**400,00**	**-**	**(347.999,28)**	**-**	**-**	**(335.378,48)**	**(682.977,76)**

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Perdidas Actuariales Acumuladas	Ajustes Adopción NIIFS	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo inicial 1-01-2015	400,00	-	(346.503,28)	(1.496,00)	-	(335.378,48)	(682.977,76)
Transferencia de resultados			(335.378,48)			335.378,48	-
Aumento de capital	2.088.600,00						2.088.600,00
Resultados del período						(155.691,05)	(155.691,05)
Saldo final 31/12/2015	**2.089.000,00**	**-**	**(681.881,76)**	**(1.496,00)**	**-**	**(155.691,05)**	**1.249.931,19**

Sr. Rafael Galeth
GERENTE GENERAL

Dra. Maritza Villalva
CONTADORA GENERAL

COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Saldos al 31 de diciembre del 2015

NOTA 1.- CONTRATO SOCIAL, OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

CONSTITUCIÓN.- La compañía Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda., se constituyó el 24 de mayo del año dos mil once, ante el doctor Germán Flor Cisneros, Notario Tercero de Quito (Suplente) por licencia de su titular Doctor Roberto Salgado Salgado, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.11.002838 del 27 de junio del mismo año 2011 e inscribió su constitución en el Registro Mercantil el 7 de julio del año 2011.

CAPITAL SOCIAL.- El capital suscrito de la compañía a la fecha de su constitución es de ($ 400,00) CUATROCIENTOS DÓLARES VEINTE MILLONES DE SUCRES, equivalente a (US$ 800,00) OCHO CIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, (400,00) dividido en cuatrocientas participaciones sociales indivisibles de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA cada una.

CAPITAL ACTUAL.- Según consta en escritura pública de 3 de febrero del año 2015, otorgada en la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito, ante la Doctora Paola Andrade Torres e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 21/02/2015, la compañía Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda., aumentó su capital por el valor de DOS MILLONES OCHENTA Y OCHO MIL SEISCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE MÉRICA (USD 2.088.600,00), cantidad que ha sido pagada mediante compensación de Créditos, por lo que el capital suscrito y pagado de la Compañía se ha incrementado a la suma de DOS MILLONES OCHENTA Y NUEVE MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD 2.089.000,00).

DOMICILIO.- La dirección legal de la Compañía es en la provincia de Pichincha, Cantón Quito, calle 18 de septiembre E4-76 y Avda. Amazonas, Edificio Alamo, segundo piso oficina 204.

PLAZO.- El plazo por el cual se constituye esta sociedad es de cincuenta años, que se contarán a partir de la fecha de inscripción de la escritura en el Registro Mercantil, finalizando el 7/07/2061.

OBJETO.- La Compañía tiene por objeto social organización, promoción, administración, funcionamiento y operación de hoteles, hosterías, restaurantes, de servicios de banquetes, de servicios de catering, de bares, de cafeterías, de discotecas.

NOTA 2.- RESPONSABILIDAD POR LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUND CÍA.LTDA., que manifiesta y expresa que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios

incluidos en las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB).

NOTA 3.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

3.1 Normativa Contable Aplicada

Los estados financieros de COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CÍA.LTDA. S.A., por el período terminado al 31 de diciembre de 2015, fueron presentados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES y de conformidad con sus requerimientos de forma comparativa.

3.2 Moneda Funcional.

Los estados financieros, son presentados en dólares americanos, que es la moneda funcional y de presentación de "COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CÍA.LTDA. S.A.".

3.3 Juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

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

3.4 Negocio en marcha

Los estados financieros de COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CÍA.LTDA., han sido preparados considerando que la empresa seguirá operando normalmente y no contempla ajustes contables en caso de que no pueda operar en forma normal en el futuro.

NOTA 4.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes corresponde a valores en caja, bancos e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor con vencimiento no superior a tres meses.
Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes se encuentra conformado de disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente neto de sobregiros bancarios pendientes.

Cuentas por cobrar partes relacionadas

Se clasifican en Activos Corrientes, y corresponde al saldo que COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CÍA.LTDA. S.A., debe cancelar a sus relacionadas.

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Inventarios y costo de ventas

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su valor razonable

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

Propiedad, Planta y Equipo

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos

calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, muebles y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Edificios	50 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años

Baja de propiedad, muebles y equipo.- La propiedad, muebles y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipo es reconocida en los resultados del período que se informa y equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

Deterioro.- Al final de cada período, Servicios Petroleros Galeth CIA. LTDA., evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son

definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

Activos Financieros

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes se reconocerán, inicialmente a su valor razonable de la contraprestación entregada y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdida por deterioro del valor, en cuanto sea posible su aplicabilidad en virtud que de acuerdo al tipo de clientes no es practicable un componente financiero.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja a cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía han asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan.

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

Reconocimiento de Ingresos por ventas

Los ingresos por venta de los bienes se reconocen cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad del producto.

- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente

- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la operación fluirá a la Compañía.

- El costo de venta y sus gastos asociados pueden cuantificarse confiablemente.

Ingresos por servicios prestados

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
b) Es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Reconocimiento de Costos y Gastos

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permita por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

El costo de venta de la entidad corresponde al costo de los bienes o servicios que comercializa "COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CÍA.LTDA. S.A." y se registra cuando estos son entregados al cliente, los otros gastos se reconocen cuando se devengan.

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 con 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.

La Administración Tributaria emitió la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de junio del 2012, en la que "recuerda a los contribuyentes que la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento no prevén la aplicación de la figura de "reverso de gastos no deducibles" y en consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del

impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros".

Se destaca particularmente que el SRI ha tomado el criterio de que el gasto por jubilación patronal de los empleados que trabajan menos de 10 años en una compañía y que se considera como no deducible en el período de registro contable, no permitirá su deducibilidad en el futuro (es decir a partir de que cumplan 10 años).

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad

(NOTA 5) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Caja		360,00	1.171,27
Bancos	(1)	5.534,52	1.144,16
SUMAN		**5.894,52**	**2.315,43**

Las cuentas bancarias de la Compañía se encuentran debidamente conciliadas con los Estados de Cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias.

Bancos (1)

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Banco Internacional Cta.Cte. No.653866	5.534,52	1.144,16
SUMAN	**5.534,52**	**1.144,16**

(NOTA 6) Clientes y Otras Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Cuentas por Cobrar Clientes	7.396,58	
Otras cuentas por cobrar relacionados(1)	6.651,78	
Fondo Rotativo	3.000,00	2.550,00
Anticipos a proveedores	11.347,21	74.283,92
Varias cuentas por cobrar	4.472,42	6.915,06
SUMAN	**32.867,99**	**83.754,98**

(1)

NOMBRE	VALOR
A Rafael Vásquez/Familia/Hotel la Misión	1.000,00
A Flotorellana Cía Ltda	399,86
A Servicios Petroleros Galeth Cía Ltda.	5.251,92
SUMAN	**6.651,78**

(NOTA 7) Impuestos Corrientes y pagos anticipados

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Crédito Tributario de IVA	**208.752,69**	**209.090,46**
Crédito tributario Renta	3.184,78	260,88
SUMAN	**211.937,47**	**209.351,34**

(NOTA 8) Otros activos corrientes

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Menaje y otros menores (*)	50.772,42	36.987,03
SUMAN	**50.772,42**	**36.987,03**

(*)

BIEN	2015	2014
Cristalería	3.710,89	1.300,35
Cubertería	889,96	889,96
Vajilla	5.712,63	4.103,13
Menaje de Servicio	6.572,36	5.472,94
Menaje de Cocina	10.158,64	9.640,78
Mantelería	56,00	
Menajes de Habitaciones Blancos (Cobertores, sabanas, toallas)	15.069,25	15.069,25

	21.668,42	17.206,02
Utensilios y Herramientas de limpieza y Jardinería	70,50	
Otros Activos Menores Sujetos de Control	12.949,16	10.483,99
Inventarios Vestuario y Artículos Piscina	1.094,00	
(-) Amortización Acumulada Otros Activos Corriente	(27.179,39)	(27.179,39)
SUMAN	**50.772,42**	**36.987,03**

(NOTA 9) Propiedad, planta y equipo

Propiedad, Planta y Equipo

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014	BAJAS Y ADICIONES
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES			
Instalaciones	57.115,56	57.115,56	-
Obras en curso	1.153.207,35	1.137.883,50	15.323,85
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES			-
Muebles y Enseres	298.028,35	308.750,83	(10.722,48)
Maquinaria y Equipo	53.499,19	53.499,19	-
Equipo de Cómputo	10.677,40	8.477,40	2.200,00
Depreciación Acumulada	(78.154,38)	(41.041,67)	(37.112,71)
SUMAN	**1.494.373,47**	**1.524.684,81**	

(NOTA 10) Otros activos no corrientes

Se encuentra constituida de la siguiente manera:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Software Contabilidad Complejo Kawsimundo	40.089,14	27.168,40
SUMAN	**40.089,14**	**27.168,40**

Corresponde al software adquirido en el año 2014 (Solución Integral de Punto de Venta Micros 3700) adquirido a la Compañía SATCOM S.A., por el valor de USD 34.117,00 más IVA y Sistema IQware PMS por el valor de USD 10.955 mas IVA.

(NOTA 11) Cuentas y documentos por pagar

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

Proveedores Locales	(123.153,89)	(370.066,18)
SUMAN	**(123.153,89)**	**(370.066,18)**

NOTA 12) Obligaciones Tributarias Corrientes

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Retenciones En La Fuente Por Pagar	(297,05)	(981,68)
Retenciones Iva Por Pagar	(323,60)	(2.601,22)
12% Iva Ventas (*)	(7.488,20)	(3.520,17)
Retenciones a empleados	(112,17)	
SUMAN	**(8.221,02)**	**(7.103,07)**

Corresponde a obligaciones que la empresa mantiene reconocidos con el Servicio de Rentas Internas en concepto de impuestos corrientes a liquidarse.

(NOTA 13) Otras Obligaciones Corrientes

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Obligaciones con el IESS		(2.748,18)
A Flotorellana Cia Ltda	(84.611,41)	
Cuentas por Pagar a Terceros	(2.630,25)	
Otras Cuentas por Pagar Empleados Prop.	(36,86)	(10.005,75)
Otras Cuentas por Pagar	(5,83)	(4.205,75)
Anticipo De Clientes	(43,99)	
SUMAN	**(87.328,34)**	**(16.959,68)**

(NOTA 14) Cuentas por pagar socios

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Servicios Petroleros Galeth	365.062,76	
SUMAN	**365.062,76**	

(NOTA 15) Pasivos Laborales Largo Plazo

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Provisión Jubilación Patronal	(1.651,00)	(1.651,00)
Provisión Desahucio	(128,00)	(128,00)
SUMAN	**(1.779,00)**	**(1.779,00)**

(NOTA 16) Cuentas por pagar socios Largo Plazo

El saldo de esta cuenta al 31/12/2014, correspondía principalmente de un préstamo otorgado por Servicios Petroleros Galeth Cía. Ltda., y que fue liquidada en el año 2015 mediante compensación de créditos para el pago del aumento de Capital de Complejo Hotelero Kawsimundo. Ver nota a los estados financieros No.17

(NOTA 17) Capital

SOCIO	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014	PORCENTAJE AL 31/12/2015
Galeth Cruz Rafael	60,00	60,00	0,003%
Servicios Petroleros Galeth	2.088.600,00		99,981%
Vásquez Galeth Rafael	340,00	340,00	0,016%
SUMAN	**2.089.000,00**	**400,00**	**100,000%**

Según consta en escritura pública de 3 de febrero del año 2015, otorgada en la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito, ante la Doctora Paola Andrade Torres e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 21/02/2015, la compañía Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda., aumentó su capital por el valor de DOS MILLONES OCHENTA Y OCHO MIL SEISCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE MÉRICA (USD 2.088.600,00), cantidad que ha sido pagada mediante compensación de Créditos con la Compañía Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda., por lo que el capital suscrito y pagado de la Compañía se ha incrementado a la suma de DOS MILLONES OCHENTA Y

NUEVE MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD 2.089.000,00).

(NOTA 18) Resultados acumulados años anteriores

	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014
Pérdida año 2012	32.256,96	32.256,96
Pérdida año 2013	314.246,32	314.246,32
Pérdida año 2014	335.378,48	
SUMAN	**681.881,76**	**346.503,28**

(NOTA 19) Resultados del ejercicio

INGRESOS	(288.529,37)
COSTO DE VENTAS	379.278,48
GASTOS DE OPERACIÓN	71.975,34
OTROS(INGRESOS) EGRESOS	(7.033,39)
GANANCIA (PERDIDA) ANTES P.T. E IMPUESTO A LA RENTA	155.691,05
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	155.691,05
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA	155.691,05

(NOTA 20) Ingresos Operacionales – Ventas

	Al 31-12-2015
Ventas de Bienes 12%	2.284,11
Ventas de Servicios 12%	286.245,26
SUMAN	288.529,37

Los ingresos del ejercicio 2015 corresponden a la prestación de servicios uso de las instalaciones, alimentación y venta de implementos para uso de piscina en el Complejo Kawsimundo Cía Ltda.

(NOTA 21) Costo de Ventas

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	AL 31-12-2015
Productos de restaurante	61.580,58
Producción bar - cafetería	3.696,23
Producción de eventos	2.028,61
Sueldos, salarios	

	128.144,03
Beneficios sociales e indeminizaciones	34.899,01
Otros	26.764,42
Depreciación	38.231,77
Combustibles y Lubricantes	6.969,30
Suministros	1.802,15
Mantenimiento y reparaciones	22.017,85
Varios (*)	53.144,53
SUMAN	**379.278,48**

(*)	**AL 31-12-2015**
Comisiones	110,38
Agua, Energía, Luz, Y Telecomunicaciones	35.834,38
Gasto Alquiler de Menaje Manteleria Cortina Otros	826,18
Gastos Inventarios Vestuario y Articulos Piscina	444,80
Gastos de Menaje y Lencería	15.928,79
SUMAN	**53.144,53**

(NOTA 22) Gastos de Operación

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	AL 31-12-2015
Sueldos, salarios	2.615,18
Beneficios Sociales	712,22
Otros	153,74
Publicidad	26.051,21
Transportes	352,54
Gastos de gestión	318,11
Mantenimiento y reparaciones	1.124,51
Impuestos contribuciones y otros	8.623,71
Comisiones	2.854,75
Servicios básicos	2.808,36
Varios (*)	24.243,67
Gastos financieros	2.117,33
SUMAN	**71.975,34**

(*)	AL 31-12-2015
Gastos Suministros y Materiales de Oficina	5.054,34
Gastos Movilización Interna Encomiendas Refrigerio	16,19
Honorarios A Personas Naturales	1.311,00
Honorarios A Empresas por Servicios Ocasionales	2.600,00
Mantenimiento Y Reparaciones	696,92
Gtos.Legales/Notarios/Reg.Mercantil/Dela Propiedad	511,00
Otros Gastos	3.490,52
Cortesias Autorizadas	2.289,93
Canjes Autorizados contra Ctas por Cobrar	25,56
Honorarios A Personas Naturales	1.350,00
Otros Gastos por Servicios de Terceros	2.300,00
Diferencia En Cambio	0,63
Sin Documentos que Sustenten Gastos	1.244,41
Gasto No Deducible	3.353,17
SUMAN	**24.243,67**

(NOTA 23) Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2015, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2015, se realizó la siguiente conciliación tributaria:

PÉRDIDA CONTABLE	**155.691,05**
15% Participación Trabajadores	-
(+) Gastos no deducibles	4.623,77
BASE IMPONIBLE	**151.067,28**
22% IMPUESTO A LA RENTA	0

La Compañía durante el año 2015 generó pérdida de USD 155.691,05 y una base imponible negativa para pago de impuesto a la renta. De acuerdo a lo establecido en la LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, artículo 41 la Compañía por su año de creación se beneficia por cinco años de la exoneración de cálculo y pago de anticipo del impuesto a la renta, por tal razón no existe determinación de impuesto mínimo a pagar en la liquidación de la Renta del año 2015 de Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda.

(NOTA 24) TRANSACCIONES PARTES RELACIONADAS

- **Principales transacciones con partes relacionadas**

  Durante el ejercicio 2015, se presentaron transacciones con la Compañía Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda., y corresponde:

OPERACIONES DE PASIVO	USD	370.266,54	(*)

(*) Corresponde a obligaciones de Complejo Hotelero Kawsimundo Cia.Ltda, que fueron pagadas por Servicios Petroleros Galeth Cía.Ltda.

(NOTA 25) RECLASIFICACIONES

Ciertas cifras de los Estados Financieros han sido reclasificadas para efectos de comparación.

(NOTA 26) APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por Gerencia el 02 de junio del 2016 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

(NOTA 27) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión del presente informe, en opinión de la Administración de "COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CÍA.LTDA. S.A." no se ha producido eventos o situaciones que pudiesen afectar en forma significativa la situación financiera de la empresa.

NOTAS ADICIONALES REVELADAS POR AUDITORÍA

INSTALACIONES

Las instalaciones de Complejo Hotelero Kawsimundo se encuentran ubicadas en la ciudad mitad del mundo bajo el nombre comercial de Chaupimundo Lodge, el registro de la acumulación del activo que corresponde a edificaciones consta en la nota No. 9 de los Estados Financieros (Obras en curso), no obstante Auditoría no obtuvo evidencia documentada respecto de la modalidad y condiciones bajo las cuales se encuentra el uso del terreno en el que se va edificando el Complejo, cuya propiedad no se registra a nombre de Complejo Hotelero Kawsimundo Cía.Ltda.