

GRUDEA LODGE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(En dólares Americanos)

1. INFORMACION GENERAL

GRUDEA LODGE S.A. (En adelante "La empresa") Se constituyó el 7 de mayo de 2009. Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 7 de mayo de 2009.

OBJETO SOCIAL: Su objeto social es operar con turismo receptivo interno, externo, y promover visitas individuales o de grupo a los parques nacionales y a las zonas de importancia cultural, operar como agencia de viajes y turismo internacional de conformidad con la ley especial en esta materia.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Sector Chomeras km. 12 Vía Puyo - Macas, Puyo.

DOMICILIO FISCAL: Sector Chomeras km. 12 Vía Puyo - Macas, Puyo con RUC: 1792205349001

Criterio de empresa en marcha.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y revalorizaciones, si los hubiera, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una entidad en marcha y, por este razón, se verá obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por tanto que difiera de los expuestos en los estados financieros.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES:

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico, aunque modificado por la revalorización del terreno.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados.

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requieren que la administración realice, ajuste, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables, y los niveles de activos, pasivos, ingresos y gastos reconocidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en el que se aplica el evento y en cualquier período afectado.

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

2.2. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

La república del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país. La información financiera es presentada en dólares americanos.

3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye depósitos activos financieros líquidos, deudores e inversiones financieras fijas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y subyacen a riesgos. Las subyegras financieras son presentadas como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. Para efectos de la preparación del estado de flujo de efectivo, la compañía consideró los saldos de caja y bancos.

3.2. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al monto original de la factura y no excede su valor recuperable. La provisión para cuentas incobrables se reconoce cuando existe la duda razonable para su recuperación.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el incumplimiento del interés resultara menor. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 90 días.

3.3. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en

la producción y venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes de Propiedad, planta y equipo se encuentran registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por mantenimiento y renovación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras significativas o importantes se capitalizan. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los bienes. Se considera activo fijo a los bienes cuyo costo de adquisición es superior a 500 dólares y permiten obtener réditos económicos por el uso de los mismos.

Concepto	Vida útil
Edificios	40 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable la empresa analiza si existe indicio, tanto interno como externo, de que el valor neto de los bienes de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reduce el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajusta los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compare el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa el costo neto del valor de los inventarios, comparado al importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en caso de un inventario físico, se evalúan los artículos dañados o obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valoración del activo, con el gasto respectivo.

3.6. Cuentas comerciales a pagar

Representan las obligaciones por compra a proveedores nacionales, las cuales tienen vencimientos de hasta 90 días.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquiridos de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como activo

contable si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentará como depositeo no corriente.

3.7. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.8. Provisión para Jubilación Patronal

Representa el valor actualizado al 31 de diciembre del 2014, calculado por un plan independiente, cuyo propósito es atender las obligaciones patronales por aquellos trabajadores que hayan acumulado veinticinco años de servicio continuo o interrumpido.

3.9. Situación Fiscal

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%, respectivamente, de las utilidades gravables. Para el ejercicio actual esta tasa se reduce en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias, bienes o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

3.10. Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida antes debe asignarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

3.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Asimismo, en cuanto al importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

3.12. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos o sea sobre la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3.13. Pérdida por Defetoro

Las pérdidas por defetoro se reconocen para todas aquellas activos o, en su caso, de sus utilidades generadoras de efectivo, cuando su valor contable excede al importe recuperable correspondiente. Las pérdidas por defetoro se contabilizan dentro de la cuenta de resultados e menos que los activos sean terrenos o edificios contabilizados a impuesta revalorizada, en cuyo caso la pérdida por defetoro se contabilizará como una reducción de la reserva de revalorización. El valor contable de los activos a largo plazo se revisa a la fecha del balance o situación a fin de determinar si hay indicios de la existencia de defetoro. En caso contrario de estos indicios, se estima entonces el valor recuperable de estos activos.

El importe recuperable es el mayor del precio neto de venta a su valor en uso. A fin de determinar el valor en uso, los flujos futuros de beneficio se descuentan a su valor presente utilizando tanto un descuento antes de impuestos que refleje las estimaciones actuales del mercado de la recuperación temporal del dinero y de los riesgos específicos asociados con el activo. Para aquellos activos que no generen flujos de beneficio altamente independientes, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen los activos valorados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si ha habido cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. La inversión de una pérdida por deterioro se contabiliza en la cuenta de resultados, a menos que el activo correspondiente esté registrado por su valor recuperable, en cuyo caso la reversión de esta pérdida se contabiliza como un incremento de la reserva de revalorización.

Una pérdida por deterioro solo puede ser revertida hasta el punto en el que el valor contable del activo no excede el importe que habría sido determinado, nets de depreciación o amortización, si no se hubiera reconocido la mencionada pérdida por deterioro.

1.14. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

• Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se evalúa a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con las deudas y otros cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

• Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, todo en condiciones normales como de costumbre, sin incurrir en pérdidas insalvables o entorpecer su reputación.

• Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento profesional.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la innovación y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otras responsabilidades legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

Norma	Descripción	Adopción obligatoria para entidades medianas y grandes
NC 30	Finanzas, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Reconocimiento para transferencia de activos y pasivos financieros en el estado de estado financiero.	1 de enero de 2015
NC 10, 12 y 13-27	Finanzas, Considerando de entidades de inversión: Modificaciones sobre los estados financieros de inversión y otros estados conexos, estado de cuenta de la rentabilidad de la mayoría de sus socios.	1 de enero del 2014
NC 24	Finanzas, Derivados de las acciones: Hacer obligatorio de la presentación sobre el impacto negativo de los activos patrimonios.	1 de enero de 2014
NC 38	Finanzas, Reconocimiento y medición: Reconocimiento de derivados: Identificación de la contabilidad según el instrumento de cobertura de eventos o cambios.	1 de enero de 2014
NC 5	Finanzas, Instrumentos financieros, especifica la medición y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero de 2015
NC 31	Finanzas, Derivados de las acciones (NC 31): Derivados, pasivos contingentes y activos contingentes.	1 de enero de 2015

La Administración de la compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las modificaciones a las NIIF antes mencionadas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el periodo de su aplicación inicial.

NOTA 4.- DISPONIBLE

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Caja Chica	900	900
Banco del Austro	109	0
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	1.009	900

NOTA 5.- CLIENTES

Un detalle de las cuentas del activo empírico es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	3,289	0
Otras Cuentas por Cobrar	500	700
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	3.789	700

Clientes - El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes, en recuperación y representado el monto original de la factura, menos una provisión de cuentas de dudosa cobro la inversión que se realiza cuando la recuperación del monto total no es probable.

NOTA 6.- GASTOS ANTICIPADOS

El saldo al 2014 está compuesto de la siguiente manera:

Entidades Financieras	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Crédito Tributario IVA	4,093	1,495
Crédito Tributario LR Alto Corriente	80	-
Anticipo Imppto. Renta	-	3,067
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	4.174	4.562

NOTA 7.- ACTIVO FIJO

La composición del saldo de los activos fijos y su movimiento en el ejercicio es como sigue:

	Saldo al 31/12/2013	Adiciones Netas	Retiros Netos	Saldo al 31/12/2014
Terrenos	463,500	-	-	463,500
Obras en Curso	913,460	-	913,460	-
Edificios	-	685,830	-	685,830
Muebles y Enseres	-	3,475	-	3,475
Máquinas y Equipo	-	66,589	-	66,589
Equipo de Oficina	-	2,580	-	2,580
Equipo de Computación	-	2,130	-	2,130
Total	1.376.960	760.605	913.460	1.224.108
- Depreciación Acumulada	-	11,641	-	11,641
Total Activo Fijo Neto	1.376.960	748.967	913.460	1.212.467

NOTA 8.- PASIVOS CORRIENTES

Registra el valor de las obligaciones contraídas por ORKIDEA LODGE S.A. y que deberán ser cancelados en el ejercicio económico 2014, el saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
1.- Proveedores	6.972	8.005
2.- Obligaciones con los empleados		
Sueldos	4.170	1.288
Beneficios Empleados	1.658	1.777
15% Participación Trabajadores		
Total	7.838	3.065
3.- Obligaciones con la Administración Tributaria		
Obligaciones Tributarias	1.105	6.091
Total	1.106	6.090
4.- Obligaciones con el IESS		
Obligaciones con el IESS	763	588
Total	763	588
5.- Otros Pasivos a Corto Plazo		
Sobregiro	5.776	1.541
Total	6.776	1.541
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	23.454	20.189

1.- Proveedores: Registra el saldo por pagar a personas naturales y jurídicas por la entrega de bienes y servicios.

2.- Obligaciones con los empleados: Este rubro registra las obligaciones sociales por pagar que mantiene ORKIDEA LODGE S.A. con sus empleados, con la Seguridad Social y con terceros.

3.- Obligaciones con la Administración Tributaria: Esta cuenta registra los siguientes valores por cancelar a la Administración Tributaria, en concepto de impuestos cobrados en ventas y retenidos a los proveedores.

4.- Obligaciones con el IESS: Esta cuenta registra los siguientes valores por cancelar a la Seguridad Social, en concepto de Aportes Patronal y patronal, Fondos de Retiro y otros Prestatos por Pagar.

5.- Otros pasivos a corto plazo: Esta cuenta registra los valores recibidos de terceros como anticipo por servicios que deberán entregarse ORKIDEA LODGE S.A.

NOTA 9.- CORPORACION FINANCIERA NACIONAL

Registra el valor de las obligaciones contraídas por ORKIDEA LODGE S.A. con la CFN por un crédito a 5 años plazo con 2 años de gracia y con una tasa de interés de 9.1792%

NOTA 9.- PATRIMONIO

Capital social: Representan 70.800 acciones comunes — autorizadas, emitidas y en circulación — el valor nominal de US \$ 1.00 cada una

CUENTAS	SALDO	SALDO	
	al 31/12/2014	al 31/12/2013	
	*** en dólares ***		
GLORIA ESPINEL	35.400	35.400	50%
ROLAND VEGA	35.400	35.400	50%
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	70.800	70.800	

NOTA 11.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

ORKIDEA LODGE S.A. Ha cumplido con todas las obligaciones tributarias, como son el pago del Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y cuotas transaccionales

NOTA 12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan reportado.