

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. INFORMACION GENERAL

ORKIDEA 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 objetivo 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 Chorreras km. 12 Vía Puyo -Macas, Puyo

DOMICILIO FISCAL: Sector Chorreras km. 12 Vía Puyo – Macas, Puyo con RUC 1792205395001

Criterio de empresa en marcha.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. Sin embargo debido a la crisis económica que afecta al país, y a la poca rentabilidad que el negocio produce, con fecha 1 de septiembre de 2015, la Corporación Financiera Nacional procedió a embargar la empresa al no poder cumplir con sus obligaciones financieras. Lo que redundará en un remate de la propiedad y por ende la consecuente liquidación de la empresa al 2016. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería 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 montos que difieran 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 estado financieros.

2.1. Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 se han preparado con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para 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 y edificio, los que han sufrido un deterioro.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con la NIFF, 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 acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. 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 periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro 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

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 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 financier es presentada en dólares americanos.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTALES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. Para efectos de la preparación del estado de flujos 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 es realizada 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 miden 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 reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo 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 o 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 y equipo

Los bienes de Propiedad, planta y equipo se encuentran registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por mantenimiento y reparación 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 permitan obtener réditos económicos por el uso de los mismos.

La depreciación correspondiente a:	Vida útil estimada
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y equipos pesados	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trata hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan 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 compara 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 si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el 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 base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

3.6. Cuentas comerciales a pagar

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

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

3.7. Participación de 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 2015, calculado por un perito independiente, cuyo propósito es atender las obligaciones patronales por aquellos trabajadores que hayan acumulado veinticinco años de servicio continuado o interrumpido.

3.9. Situación Fiscal

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% 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 nuevas 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 anual debe apropiarse 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, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda 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 período más cercano en el que se conocen.

3.13. Pérdida por deterioro

Las pérdidas por deterioro se reconocen para todos aquellos activos o, en su caso, de sus unidades generadoras de efectivo, cuando su valor contable excede el importe recuperable correspondiente. Las pérdidas por deterioro se contabilizan dentro de la cuenta de resultados a menos que los activos sean terrenos o edificios contabilizados a importes revalorizados, en cuyo caso la pérdida por deterioro 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 de situación a fin de determinar si hay indicios de la existencia de deterioro. En caso existencia 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 tesorería se descuentan a su valor presente utilizando tipos de descuento antes de impuestos que reflejan las estimaciones actuales del mercado de la valoración temporal del dinero y de los riesgos específicos asociados con el activo. Para aquellos activos que no generan flujos de tesorería 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 cambios en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. La reversión de una pérdida por deterioro se contabiliza en la cuenta de resultados, a menos que el activo correspondiente esté registrado por su valor revalorizado, 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 exceda el importe que habría sido determinado, neto de depreciaciones o amortizaciones, si no se hubiera reconocido la mencionada pérdida por deterioro.

3.14. Gestión de Riesgos Financieros

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 en 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 analiza 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 los deudores y otras 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, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar 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 societario.

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 iniciativa 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 otros requerimientos 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

NIF	TITULO	Aplicación Obligatoria a partir de los ejercicios
NIF 5	IFRS 5 Activos no Corrientes mantenidos para la venta	Enero del 2016
NIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	Enero del 2018
NIF 10	IFRS 10 Estados Financieros Consolidados	Enero del 2016
NIF 11	IFRS 11 Acuerdos conjuntos	Enero del 2016
NIF 12	IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en otras entidades	Enero del 2016
NIF 14	IFRS 14 Medición del Valor Razonable	Enero del 2016
NIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos con Clientes susti. A NIC 11, 18,	Enero del 2018
NIF 16	IFRS 16 Arrendamientos, Susituirá a NIC 17 si también aplica NIF 15	Enero del 2018
NIC 1	IAS 1 Presentación de Estados Financieros	Enero del 2016
NIC 16	IAS 16 Propiedades, Planta y equipo	Enero del 2016
NIC 19	IAS 19 Beneficios a Empleados	Enero del 2016
NIC 27	IAS 27 Estados Financieros Separados	Enero del 2016
NIC 28	IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero del 2016
NIC 34	IAS 34 Información Financiera Intermedia	Enero del 2016
NIC 38	IAS 38 Activos Intangibles	Enero del 2016
NIC 39	IAS 39 Instrumento Financieros, reconocimiento y medición aplica con NIF 9	Enero del 2018
NIC 41	IAS 41 Agricultura	Enero del 2016

La administración de la compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

NOTA 4.- CAJA Y BANCOS

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2015	SALDO al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
Caja Chica	-	900
Banco del Austro	-	109
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	-	1,009

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

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

CUENTAS	SALDO al 31/12/2015	SALDO al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	-	3,289
Otras Cuentas por Cobrar	-	500
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	-	3,789

NOTA 6.- GASTOS ANTICIPADOS

El saldo al 2015 está compuesto de la siguiente manera:

Entidades Financieras	SALDO al 31/12/2015	SALDO al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
Crédito Tributario IVA	3,525	4,093
Crédito Tributario I.R Año Corriente	170	80
Anticipo Impto. Renta	-	-
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	3,695	4,174

NOTA 7.- ACTIVO FIJO

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

	Saldo al 31/12/2014	Adiciones Netas	Retiros Netos	Saldo 31/12/2015
Terrenos	463,500	-	79,400	384,100
Obras en Curso	-	-	-	-
Edificios	685,830	-	258,583	427,247
Muebles y Enseres	3,478	-	-	3,478
Maquinaria y Equipo	66,589	-	-	66,589
Equipo de Oficina	2,580	-	-	2,580
Equipo de Computación	2,130	-	-	2,130
Total	1,224,108	-	337,983	886,124
- Depreciación Acumulada	11,641	37,563	-	49,204
Total Activo Fijo Neto	1,212,467	(37,563)	337,983	836,921

La baja del valor de los activos se refieren netamente al deterioro que han sufrido los activos de acuerdo con informe del perito Arq. Patricio Coronel Miño con RNP 387, valores que serán tomados en cuenta para el remate de las propiedades, por encontrarse embargados los bienes por la Corporación Financiera Nacional.

NOTA 8.- PROVEEDORES

Registra el valor de las obligaciones contraídas por ORKIDEA LODGE S.A. y que deberán ser cancelados en el ejercicio económico 2015, el saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2015	SALDO al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
1.- Proveedores	6,878	6,972
2.- Obligaciones con los empleados		
Sueldos	10,339	4,170
Beneficios Empleados	6,238	3,668
15% Participación Trabajadores	-	-
Total	16,577	7,838
3.- Obligaciones con la Administración Tributaria		
Obligaciones Tributarias	633	1,106
Total	633	1,106

4.- Obligaciones con el IESS		
Obligaciones con el IESS	571	763
Total	571	763
5.- Otros Pasivos a Corto Plazo		
Sobregiros	6,575	6,776
Total	6,575	6,776
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	31,234	23,454

1.- **Proveedores:** Registra el saldo por pagar a personas naturales y jurídicas por la compra 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.

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 valores por cancelar a la seguridad social por concepto de aportes.

5.- **Otros pasivos a corto plazo:** Esta cuenta registra los valores por sobregiros con el banco Internacional.

NOTA 9. CORPORACION FINANCIERA NACIONAL

Registra el valor de las obligaciones contraídas por ORKIDEA LODGE S.A con la CFN, por un crédito a 8 años plazo con 2 años de gracia con una tasa de interés de 9.1792%

NOTA 10.- PATRIMONIO

Capital social: Representan 70,800 acciones comunes – autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de US \$ 1.00 cada una.

CUENTAS	SALDO	SALDO	
	al 31/12/2015	al 31/12/2014	
	*** en dólares ***		
GLORIA ESPINEL	35,400	35,400	50%
ROLAND VEGA	35,400	35,400	50%
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	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 anexos transaccionales.

NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, se encuentra embargada la propiedad, y en la opinión de la administración de la compañía, con respecto a los estados financieros reportados no deben tener un efecto material sobre los mismos.