

PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 – 3
Estado de situación financiera	4 – 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 – 20

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable
US\$	U.S. dólares
Cía. Ltda.	Compañía de Responsabilidad Limitada

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
Promociones Yerovi Cueva Cía. Ltda.:

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Promociones Yerovi Cueva Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el posible efecto y el efecto del asunto descritos en la sección ***"Fundamentos de la Opinión Calificada"***, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Promociones Yerovi Cueva Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión Calificada

1. No estuvimos presentes en la verificación física de inventarios al 31 de diciembre del 2015 y la valuación, debido a que dicha fecha fue anterior al momento en que fuimos contratados como auditores de la Compañía. Debido a la naturaleza de los registros contables de la Compañía, no pudimos satisfacernos de las cantidades del inventario por US\$ 37 mil de existencias contables mediante otros procedimientos de auditoría a esa fecha.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección ***"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"***. Somos independientes de Promociones Yerovi Cueva Cía. Ltda., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

Otros asuntos

1. Los estados financieros de Promociones Yerovi Cueva Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión calificada el 25 de mayo del 2016.
2. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros del 2015, hemos auditado también los ajustes mencionados en la Nota 2 que fueron efectuados para reestructurar los estados financieros del año 2014, preparados para fines comparativo, tales ajustes son apropiados y fueron correctamente efectuados. No fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar cualquier otro procedimiento sobre los estados financieros de la sucursal referentes al ejercicio 2014, por consecuencia, no expresamos una opinión o cualquier otra forma de pronunciamiento sobre los estados financieros de 2014 tomados en su conjunto.

Empresa en Marcha

Tal como se explica con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha.

Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2015 la compañía mantiene un déficit acumulado a esa fecha de US\$751 mil que incluye una pérdida neta por el año terminado en esa fecha de US\$103 mil y presenta dificultades para la generación de flujos positivos de operación para el año 2015. Estas situaciones indican, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros.

Responsabilidad de la Administración y de la Asamblea de Socios de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y la Asamblea de Socios de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Edison Ecuador

Quito, junio 19, 2017
 ECOVIS ECUADOR - Fsyt&Audit Cía. Ltda.
 Registro No. 1023



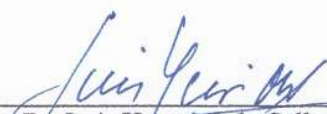
Edison Aguirre
 Representante Legal
 Licencia No. 36333

PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Reestructurado	
		<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	10,010	493
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	17,119	11,123
Inventarios	5	36,850	40,933
Activos por impuestos corrientes	7	<u>44,361</u>	<u>35,684</u>
Total activos corrientes		108,340	88,233
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	6	1,804,877	1,858,000
Activos intangibles		<u>-</u>	<u>223</u>
Total activos no corrientes		1,804,877	1,858,223
TOTAL		<u>1,913,217</u>	<u>1,946,456</u>

Ver notas a los estados financieros


Dr. Luis Yerovi de la Calle
Presidente

PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	Reestructurado	
		<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios		-	24,978
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	370,529	364,275
Pasivos por impuestos corrientes	7	3,808	8,266
Obligaciones acumuladas	9	<u>52,198</u>	<u>32,997</u>
Total pasivos corrientes		426,535	430,516
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Prestamos socios	10	449,675	403,238
Obligaciones por beneficios definidos	11	<u>66,257</u>	<u>132,526</u>
Total pasivos no corrientes		515,932	535,764
TOTAL		<u>942,467</u>	<u>966,280</u>
PATRIMONIO:	12		
Capital social		92,400	92,400
Reservas		26,882	26,882
Resultados acumulados		346,338	461,461
Otros resultados integrales acumulados		<u>505,130</u>	<u>399,433</u>
Total patrimonio		970,750	980,176
TOTAL		<u>1,913,217</u>	<u>1,946,456</u>
Ver notas a los estados financieros			

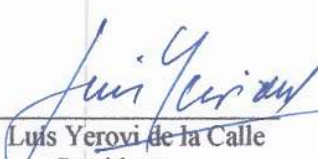

Rolando Morales
Contador General

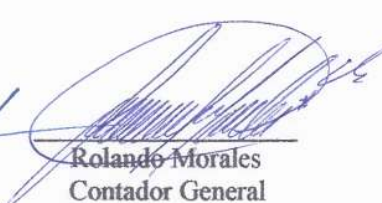
PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

		Reestructurado	
	<u>Notas</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	13	603,930	514,039
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	14	<u>(702,224)</u>	<u>(703,199)</u>
MARGEN BRUTO		(98,294)	(189,160)
Costos financieros		(352)	(12,398)
Otros gastos / ingresos		<u>(16,477)</u>	<u>(7,895)</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(115,123)	(209,453)
Otros resultados integrales		<u>105,697</u>	<u>399,433</u>
RESULTADO INTEGRAL		<u><u>(9,426)</u></u>	<u><u>189,980</u></u>

Ver notas a los estados financieros


Dr. Luis Yerovi de la Calle
Presidente

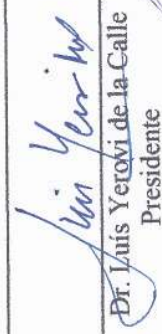

Rolando Morales
Contador General

PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Notas	Capital social	Reserva legal	Otras reservas	Resultados Provenientes de la aplicación de NIIF ... (en U.S. dólares) ...	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 1 de enero del 2014		92,400	144	26,738	1,124,375	(49,851)	(395,607)	(57,854)	740,345
Resultados acumulados		-	-	-	-	-	(57,854)	57,854	-
Ajuste (reestructurado)		-	-	-	-	449,284	-	-	449,284
Pérdida del año 2014 (reestructurado)		-	-	-	-	-	-	(209,453)	(209,453)
Saldos al 31 de diciembre del 2014		92,400	144	26,738	1,124,375	399,433	(453,461)	(209,453)	980,176
Resultados acumulados		-	-	-	-	-	(209,453)	209,453	-
Ajuste		-	-	-	-	105,697	-	-	105,697
Pérdida del año 2015		-	-	-	-	-	-	(115,123)	(115,123)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	12	92,400	144	26,738	1,124,375	505,130	(662,914)	(115,123)	970,750

Ver notas a los estados financieros


Dr. Luis Yerovi de la Calle
Presidente

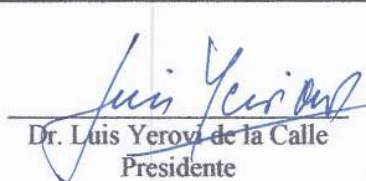

Rolando Morales
Contador General

PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA, LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

		Reestructurado	
	<u>Notas</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Efectivo recibido de clientes		597,934	539,513
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(694,871)	(482,459)
Intereses pagados		-	-
Otros ingresos (gastos), netos		<u>88,868</u>	<u>(70,143)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(8,069)	(13,089)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos		<u>(3,873)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(3,873)	-
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Incremento en obligaciones bancarias		(24,978)	13,700
Incremento en obligaciones largo plazo		46,437	(3,996)
Aportes futuras capitalizaciones		<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		21,459	9,704
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:			
Incremento (decremento) neto durante el año		9,517	(3,385)
Saldo al inicio del año		<u>493</u>	<u>3,878</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	3	<u>10,010</u>	<u>493</u>

Ver notas a los estados financieros


Dr. Luis Yerovi de la Calle
Presidente


Rolando Morales
Contador General

PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Promociones Yerovi Cueva Cía., Ltda., Es una compañía de responsabilidad limitada constituida el 14 de marzo de 1988 en la República del Ecuador, Su actividad principal es la administración de la Hacienda San Luis, ubicada la Panamericana Norte Km, 4 ½ vía Tabacundo - Otavalo, donde presta servicios de hospedaje, bar, restaurante, eventos, alquiler de instalaciones, como actividad secundaria se encuentra la comercialización de Leche.

Sus actividades fuentes de ingreso en la hacienda son el alojamiento y hospedaje, realización de eventos, alquiler de una mini plaza de toros, cabalgatas, venta de leche y madera, Sus clientes principales en alojamiento son diversos.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Bases de preparación - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2015 la compañía mantiene un déficit acumulado a esa fecha de US\$751mil que incluye una pérdida neta por el año terminado en esa fecha de US\$103 mil y presenta dificultades para la generación de flujos positivos de operación para el año 2015. Estas situaciones indican, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros.

La compañía ha definido estrategias de corto, mediano y largo plazo que le permita obtener resultados encaminados a contribuir con la reactivación y mejoramiento de la posición económica financiera de la misma.

Efectivo y bancos- Incluye aquellos activos financieros líquidos, Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, Son valuados al 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.

Propiedades, planta y equipo

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

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, 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.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

Método de depreciación y vidas útiles - 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.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Planta y equipo	10
Equipos hoteleros	10

Impuesto a las ganancias - El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año,

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado, los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - Los ingresos de actividades ordinarias provienen de tres clases de operaciones:

- Por operaciones de la Hacienda San Luis - Servicio de Acomodaciones, bar – restaurante, actividades, eventos corporativos, alquiler de instalaciones, en la hacienda San Luis,
- Operaciones con activos biológicos

Activos biológicos - Las plantaciones forestales y grupos de bosques se miden al valor razonable menos los costos de cosecha y gastos de traslado hasta el punto de venta, La medición de las nuevas plantaciones (del último año) se realiza al costo, el cual equivale al valor razonable a esa fecha.

El valor razonable se determina en base al modelo del descuento de flujos de caja, Este se calcula utilizando los flujos de efectivo de operaciones continuas sobre planes de cosecha forestal considerando variables tales como crecimiento biológico de las plantaciones, precio de producto, tasas de interés, costos de cosecha y transporte, las cuales son revisadas periódicamente para asegurar su vigencia y representatividad, Los activos biológicos que estén físicamente en la tierra se reconocen y miden a su valor razonable por separado de los terrenos; estos últimos se presentan en propiedades, planta y equipo.

Al cierre de cada periodo, el efecto del crecimiento natural de las plantaciones forestales, expresado en el valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta se reconocen en base a estudios técnicos realizados por profesionales independientes, El mayor o menor valor resultante se registra en el estado de resultados, bajo el concepto "Otros Ingresos de Operación".

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico, Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Reestructuración de saldos Iniciales

De acuerdo a lo que menciona la Norma Internacional de Contabilidad No. 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores", la corrección de un error debe aplicarse retroactivamente, ajustando los saldos iniciales y afectado el patrimonio para el período anterior más antiguo que se presente. La Administración de la compañía durante el año 2015 procedió a reestructurar los estados financieros reportados previamente al 31 de diciembre del 2014. La reestructuración y sus efectos se presentan a continuación:

	Saldos reportados previamente al <u>01/01/2015</u>	<u>Reestructuración</u>	Saldos reestructurados al <u>01/01/2015</u>
<u>Activos no corrientes</u>			
Activos por impuestos diferidos	2.085	(2.085)	-
<u>Pasivo no corriente</u>			
Pasivos por impuestos diferidos	(451.369)	451.369	-
<u>Patrimonio</u>			
Otros resultados integrales	49.851	(449.284)	(399.433)

La reestructuración se da en el primer registro de valuación y sus efectos son reconocidos en el Otros Resultados Integrales.

3. EFECTIVO Y BANCOS

Un detalle de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Fondo cambios recepción	-	90
Banco Pichincha	10,010	58
Banco Pacífico	-	<u>345</u>
Total	<u>10,010</u>	<u>493</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	<u>16,673</u>	<u>8,253</u>
Subtotal	16,673	8,253
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	446	825
Anticipos proveedores	<u>-</u>	<u>2,045</u>
Subtotal	446	2,870
Total	<u>17,119</u>	<u>11,123</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Alimentos y bebidas	9,066	13,149
Suministros y materiales	10,683	10,684
Semovientes	<u>17,101</u>	<u>17,100</u>
Total	<u>36,850</u>	<u>40,933</u>

Semovientes - Al 31 de diciembre del 2015, y 2014, no se ha determinado una provisión por deterioro en virtud de la condición viva de los activos biológicos.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos o valuación	3,124,839	3,189,930
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(1,319,962)</u>	<u>(1,331,930)</u>
Total	<u>1,804,877</u>	<u>1,858,000</u>

Los movimientos del costo de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Terreno	Edificios	Equipo de Computo	Equipo de Oficina	Equipos Hoteleros	Muebles y Enseres	Vehiculos	Total
	(en U.S. dólares)							
<u>Costos:</u>								
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1,731,697	1,165,730	974	137,928	81,415	33,196	38,990	3,189,930
Adiciones	-	-	773	-	3,100	-	-	3,873
Ajustes	-	-	-	(68,964)	-	-	-	(68,964)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>1,731,697</u>	<u>1,165,730</u>	<u>1,747</u>	<u>68,964</u>	<u>84,515</u>	<u>33,196</u>	<u>38,990</u>	<u>3,124,839</u>
<u>Depreciación:</u>								
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-	1,061,114	834	137,928	63,117	33,196	35,741	1,331,930
Depreciación	-	45,280	325	-	8,142	-	3,249	56,996
Ajustes	-	-	-	(68,964)	-	-	-	(68,964)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-	<u>1,106,394</u>	<u>1,159</u>	<u>68,964</u>	<u>71,259</u>	<u>33,196</u>	<u>38,990</u>	<u>1,319,962</u>
Saldo Neto al 31 de diciembre del 2015	<u>1,731,697</u>	<u>59,336</u>	<u>588</u>	<u>-</u>	<u>13,256</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,804,877</u>

7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por Impuesto Corriente:		
Anticipo Impuesto a la Renta	5,474	5,474
Crédito tributario de impuesto a la renta	37,172	30,210
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado – IVA	<u>1,715</u>	<u>-</u>
Total	<u>44,361</u>	<u>35,684</u>
Pasivos por Impuesto Corriente:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	3,518	7,505
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>290</u>	<u>761</u>
Total	<u>3,808</u>	<u>8,266</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para los años 2015 y 2014, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Aspectos Tributarios

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público-privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.
- Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.
- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.
-

- Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	<u>24,965</u>	<u>48,027</u>
Subtotal	24,965	48,027
Otras cuentas por pagar:		
Empleados	3,099	24,238
Anticipo clientes	533	9,613
Cuentas por pagar socios	340,432	280,097
Garantías	<u>1,500</u>	<u>2,300</u>
Subtotal	345,564	316,248
Total	<u>370,529</u>	<u>364,275</u>

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas como sigue:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	33,246	20,307
Beneficios sociales por pagar	4,961	7,917
Fondos de reserva por pagar	2,138	653
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por pagar	9,422	2,921
Préstamos quirografarios	<u>2,431</u>	<u>1,199</u>
Total	<u>52,198</u>	<u>32,997</u>

10. PRESTAMOS SOCIOS

Un resumen de préstamos recibidos de los socios es como sigue:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Luis Yerovi	408,501	367,022
Santiago Yerovi	2,214	2,214
Maria Yerovi	<u>38,960</u>	<u>34,002</u>
Total	<u>449,675</u>	<u>403,238</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	Reestructurado (en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	52,594	103,589
Bonificación por desahucio	<u>13,663</u>	<u>28,937</u>
Total	<u>66,257</u>	<u>132,526</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2015 y 2014. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Reestructurado	
	31/12/2015	31/12/2014
Saldos al comienzo del año	132,526	102,373
Costo laboral por servicios actuales	29,301	23,632
Interés neto (costo financiero)	8,481	7,006
Pérdida actuarial reconocida por cambio en supuestos financieros	1,367	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(107,064)	(485)
(Beneficios pagados)	<u>1,646</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>66,257</u>	<u>132,526</u>

12. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 92,000 acciones de US\$1 valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

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 capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados - El saldo incluye los resultados obtenidos por la Compañía en años anteriores, en caso de mantener un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere

ESPACIO EN BLANCO

13. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la compañía:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Alojamiento	76,190	85,240
Venta de leche	103,436	87,734
Restaurante bar	67,419	76,844
Plaza de toros	-	17,417
Cabalgatas	5,663	6,923
Madera	1,400	19,663
Eventos	318,500	194,092
Semovientes	3,750	5,200
Otros	<u>27,572</u>	<u>20,926</u>
Total	<u>603,930</u>	<u>514,039</u>

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle de gastos de administración y ventas es como sigue:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Alquiler de carpas	4,750	7,068
Sueldos	214,068	208,462
Beneficios sociales	73,046	71,317
Desahucio	4,253	750
Empleados	9,543	11,754
Gas	10,922	20,455
Depreciación	57,218	76,718
Honorarios	28,578	37,877
Licencias	-	330
Mantenimiento	20,333	25,687
Movilización	2,604	5,465
Publicidad	4,325	205
Servicios básicos	20,467	21,980
Suministros y materiales	188,928	156,458
Vigilancia	1,497	12,428
Otros	<u>61,692</u>	<u>46,245</u>
Total	<u>702,224</u>	<u>703,199</u>

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Junio 19 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados para su publicación el 25 de mayo de 2017.
