

**PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Estado de situación financiera	2 – 3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 – 18

Abreviaturas:

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

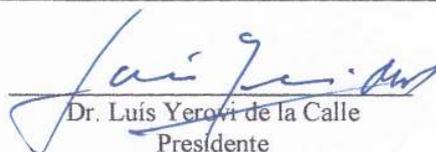
---

**PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA. LTDA.**

**ESTADO FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	493	3,878
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	11,123	36,597
Inventarios	5	40,933	48,045
Activos por impuestos corrientes	6	<u>35,684</u>	<u>35,884</u>
Total activos corrientes		88,233	124,404
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, planta y equipo, Neto	7	1,858,000	1,932,551
Activos intangibles		223	2,388
Activos por impuestos diferidos		<u>2,085</u>	<u>2,085</u>
Total activos no corrientes		1,860,308	1,937,024
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>1,948,541</u>	<u>2,061,428</u>

Ver notas a los estados financieros

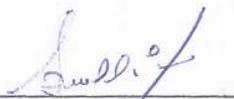
  
Dr. Luis Yerovi de la Calle  
Presidente

**PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA. LTDA.**

**ESTADO FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiros bancarios	3	24,978	11,278
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	364,275	286,750
Pasivos por impuestos corrientes	6	8,266	15,822
Obligaciones acumuladas	9	<u>32,997</u>	<u>45,161</u>
Total pasivos corrientes		430,516	359,011
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Prestamos socios	10	403,237	407,233
Obligaciones por beneficios definidos	11	132,526	53,619
Pasivos impuestos diferidos		<u>451,369</u>	<u>451,369</u>
Total pasivos no corrientes		987,132	912,221
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>1,417,649</u>	<u>1,271,232</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
	12		
Capital social		92,400	92,400
Reserva legal		144	144
Otras reservas		26,738	26,738
Adopción Implementación NIIF		1,124,375	1,124,375
Resultados acumulados		(503,312)	(395,607)
Pérdida del ejercicio		<u>(209,453)</u>	<u>(57,854)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		530,892	790,196
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>1,948,541</u>	<u>2,061,428</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Anita Guamán  
Contadora General

**PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA. LTDA.**

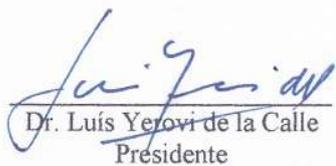
**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

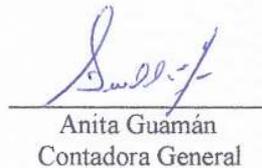
---

	<u>Notas</u>	<u>2014</u> (en U.S. dólares)	<u>2013</u>
INGRESOS	13	514,039	539,356
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	14	<u>(703,199)</u>	<u>(577,448)</u>
MARGEN BRUTO		(189,160)	(38,092)
Otros gastos	14	(7,895)	(10,239)
Costos financieros	14	<u>(12,398)</u>	<u>(9,523)</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>(209,453)</u>	<u>(57,854)</u>
Otros resultados integrales	11	<u>(49,851)</u>	-
RESULTADO INTEGRAL		<u>(259,304)</u>	<u>(57,854)</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Dr. Luis Yerovi de la Calle  
Presidente

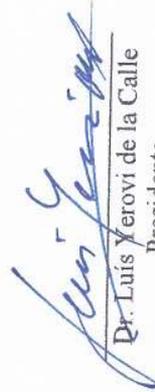
  
Anita Guamán  
Contadora General

**PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

<b>Notas</b>	<b>Capital social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Otras reservas</b>	<b>Resultados Acumulados</b> (en U.S. dólares)	<b>Resultados Provenientes de la aplicación de NIIF</b>	<b>Otros Resultados</b>	<b>Total</b>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	92,400	144	26,738	(395,607)	1,124,375	(57,854)	790,196
Adopción Implementación NIIF	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida del año 2013	-	-	-	(57,854)	-	57,854	-
Saldos al 31 de diciembre del 2013	92,400	144	26,738	(453,461)	1,124,375	-	790,196
Adopción Implementación NIIF	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	(49,851)	-	-	(49,851)
Pérdida del año 2014	-	-	-	-	-	(209,453)	(209,453)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	92,400	144	26,738	(503,312)	1,124,375	(209,453)	530,892

Ver notas a los estados financieros


  
 Dr. Luis Yerovi de la Calle  
 Presidente

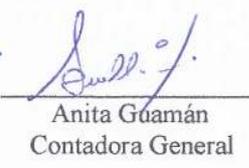

  
 Anita Guaman  
 Contadora General

**PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA, LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Efectivo recibido de clientes		539,513	537,377
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(482,459)	(447,725)
Intereses pagados		-	(9,523)
Otros ingresos (gastos), netos		<u>(70,143)</u>	<u>(14,268)</u>
Efectivo neto utilizado de (en) actividades de operación		(13,089)	65,861
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos		<u>-</u>	<u>(61,211)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		-	(61,211)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Incremento en obligaciones bancarias		13,700	(3,217)
Incremento en obligaciones largo plazo		<u>(3,996)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de (en) actividades de financiamiento		9,704	(3,217)
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:			
Incremento (decremento) neto durante el año		(3,385)	1,433
Saldo al inicio del año		<u>3,878</u>	<u>2,445</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	3	<u>493</u>	<u>3,878</u>

Ver notas a los estados financieros

 Dr. Luis Yerovi de la Calle Presidente	 Anita Guamán Contadora General
--	---

## **PROMOCIONES YEROVI CUEVA CIA, LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

#### **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 2014 la compañía mantiene un déficit acumulado a esa fecha de US\$503 mil que incluye una pérdida neta por el año terminado en esa fecha de US\$209 mil y presenta dificultades para la generación de flujos positivos de operación para el año 2014. 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.

**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,

**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 período,

**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 período, 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 período más cercano en el que se conocen,

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Fondo Cambios Recepción	90	90
Caja Chica Compras	-	160
Banco Pichincha Cta. Ahorros 6290787	58	3,628
Banco Pacifico Cta. Cta. 079956	<u>345</u>	<u>-</u>
Total	<u>493</u>	<u>3,878</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:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por Cobrar Comerciales:		
Clientes	<u>8,253</u>	<u>31,130</u>
Subtotal	8,253	31,130
Otras Cuentas por Cobrar		
Empleados	825	-
Anticipos proveedores	2,045	5,283
Otros	<u>-</u>	<u>184</u>
Subtotal	2,870	5,467
Total	<u>11,123</u>	<u>36,597</u>

## 5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Alimentos y bebidas	13,149	20,261
Suministros y materiales	10,684	10,684
Semovientes	<u>17,100</u>	<u>17,100</u>
Total	<u>40,933</u>	<u>48,045</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. IMPUESTOS

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

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por Impuesto Corriente:		
Anticipo Impuesto a la Renta	5,474	-
Crédito tributario de impuesto a la renta	30,210	23,313
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>-</u>	<u>12,571</u>
Total	<u>35,684</u>	<u>35,884</u>
Pasivos por Impuesto Corriente:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	7,505	14,896
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>761</u>	<u>926</u>
Total	<u>8,266</u>	<u>15,822</u>

### Aspectos Tributarios

**Art. 10.- Causales de disolución.- El Superintendente o su delegado podrán declarar de oficio o a petición de parte, la disolución de una compañía y ordenar su liquidación, en cualquiera de los siguientes casos:**

1. Cuando hubiere transcurrido el término previsto en el Art. 360 de la Ley de Compañías y no hubiere superado la causal que motivó la declaración de inactividad.
2. Por conclusión de las actividades para las que se fundó la compañía o hubiere imposibilidad manifiesta de cumplir con el objeto social.
3. Por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital.
4. Por la fusión de compañías.
5. Por incumplimiento durante cinco años, de lo dispuesto en el Art. 20 de la Ley de Compañías:

Art. 20.- Las compañías constituidas en el Ecuador, sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, enviarán a ésta, en el primer cuatrimestre de cada año:

- a) Copias autorizadas del balance general anual, del estado de la cuenta de pérdidas y ganancias, así como de las memorias e informes de los administradores y de los organismos de fiscalización establecidos por la Ley;
- b) La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas; y,
- c) Los demás datos que se contemplaren en el reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías.

El balance general anual y el estado de la cuenta de pérdidas y ganancias estarán aprobados por la junta general de socios o accionistas, según el caso; dichos documentos, lo mismo que aquellos a los que aluden los literales b) y c) del inciso anterior, estarán firmados por las personas que determine el reglamento y se presentarán en la forma que señale la Superintendencia.

6. Por no elevar el capital social a los mínimos que establezca la ley.
7. Por inobservancia o violación de la ley, de sus reglamentos, del estatuto de la compañía, que atenten contra su normal funcionamiento o causen graves perjuicios a los intereses de los socios, accionistas o terceros.
8. Por obstaculizar o dificultar la labor de control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías o por incumplimiento de las resoluciones que ella expida.
9. Por cualquier otra causa determinada en la ley o en el contrato social.

**Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 del 2013 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 22% para el año 2013 y 2014.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado**

- Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

**Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180** - Con fecha 30 de mayo del 2013, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

## 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos o valuación	3,120,967	3,120,967
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(1,262,967)</u>	<u>(1,188,416)</u>
Total	<u>1,858,000</u>	<u>1,932,551</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	Vehículos	Total
	(en U.S. dólares)							
<u>Costos:</u>								
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1,731,697	1,165,730	11,818	58,120	81,416	33,196	38,990	3,120,967
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>1,731,697</u>	<u>1,165,730</u>	<u>11,818</u>	<u>58,120</u>	<u>81,416</u>	<u>33,196</u>	<u>38,990</u>	<u>3,120,967</u>
<u>Depreciación:</u>								
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-	1,002,828	11,353	58,120	54,976	33,196	27,943	1,188,416
Depreciación	<u>-</u>	<u>58,286</u>	<u>325</u>	<u>-</u>	<u>8,142</u>	<u>-</u>	<u>7,798</u>	<u>74,551</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>-</u>	<u>1,061,114</u>	<u>11,678</u>	<u>58,120</u>	<u>63,118</u>	<u>33,196</u>	<u>35,741</u>	<u>1,262,967</u>
Saldo Neto al 31 de diciembre del 2014	<u>1,731,697</u>	<u>104,616</u>	<u>140</u>	<u>-</u>	<u>18,298</u>	<u>-</u>	<u>3,249</u>	<u>1,858,000</u>

## 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:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	<u>48,027</u>	<u>33,303</u>
Subtotal	48,027	33,303
Otras cuentas por pagar:		
Empleados	24,238	23,877
Anticipo clientes	9,613	4,424
Cuentas por pagar socios	280,097	222,846
Garantías	<u>2,300</u>	<u>2,300</u>
Subtotal	316,248	253,447
Total	<u>364,275</u>	<u>286,750</u>

## 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	20,306	26,999
Beneficios sociales por pagar	7,917	7,357
Fondos de reserva por pagar	654	4,274
IESS por pagar	2,921	2,417
Participación trabajadores	-	2,649
Préstamos quirografarios	<u>1,199</u>	<u>1,465</u>
Total	<u>32,997</u>	<u>45,161</u>

## 10. PRESTAMOS SOCIOS

Un resumen de prestaos socios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Luis Yerovi	367,022	371,018
Santiago Yerovi	2,214	2,214
Maria Yerovi	<u>34,002</u>	<u>34,002</u>
Total	<u>403,237</u>	<u>407,233</u>

## 11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	46,990	103,589
Bonificación por desahucio	<u>6,630</u>	<u>28,937</u>
Total	<u>53,620</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 2014 y 2013. 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.

## **12. PATRIMONIO**

**Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 50,000 de acciones de US\$1 valor nominal unitario. Al 31 de diciembre del 2012 el capital fue de 2,000 acciones con un valor nominal de US\$ 1.

Los saldos a 31 de diciembre de 2013 por US\$92,400, al 2011 de US\$414 completamente desembolsadas,

**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

### 13. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la compañía:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Alojamiento	85,240	107,841
Venta de leche	87,734	59,456
Restaurante bar – eventos	76,844	233,142
Plaza de toros	17,418	9,371
Cabalgatas	6,923	6,799
Madera	19,663	16,768
Eventos	194,092	97,747
Semovientes	5,200	8,205
Otros	<u>20,925</u>	<u>27</u>
Total	<u>514,039</u>	<u>539,356</u>

### 14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Alquiler de carpas	7,068	4,052
Sueldos	208,462	179,051
Beneficios sociales	71,317	63,939
Desahucio	750	-
Empleados	11,754	11,421
Gas	20,455	21,695
Depreciación	76,718	78,848
Honorarios	37,877	18,418
Licencias	330	200
Mantenimiento	25,687	3,263
Movilización	5,465	5,387
Publicidad	205	1,784
Servicios básicos	21,980	21,255
Suministros y materiales	156,458	131,404
Vigilancia	12,428	22,938
Otros	<u>46,245</u>	<u>13,793</u>
Total	<u>703,199</u>	<u>577,448</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 25 del 2016) 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 2016.

---