

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 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.

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	-	-	-	<u>(68,964)</u>	-	-	-	<u>(68,964)</u>
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	-	-	-	<u>(68,964)</u>	-	-	-	<u>(68,964)</u>
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:

	<u>31/12/2015</u>	<u>Reestructurado 31/12/2014</u>
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.
