

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO RUHOTEL CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO RUHOTEL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Socios de

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO RUHOTEL CIA. LTDA.

25 de marzo del 2016

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de RUEDA DE HOTELES Y TURISMO RUHOTEL CIA. 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 y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

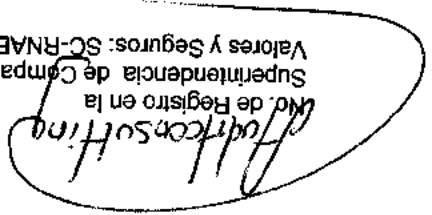
La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las


Dr. Jorge Calupina
No. de Licencia
Profesional: 28525


No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros: SC-RNAE-555

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de RUEDA DE HOTELES Y TURISMO RUHOTEL CIA. 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 acuerdo con de acuerdo con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Opinión

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.
una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas en el control interno de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de

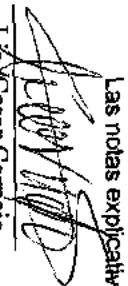

gmm
A member of GMM, an international
association of independent accounting
and consulting firms


Audit consulting
group

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO RUHOTEL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	Diciembre 31, 2015	2014	Pasivo y Patrimonio	Referencia a Notas	Diciembre 31, 2015	2014
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	104,705	196,981	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	116,465	97,772
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	102,247	142,754	Obligaciones acumuladas	9	10,415	12,222
Inventarios	5	31,806	26,122	Pasivos por impuestos corrientes	8	20,963	22,403
Activos por impuestos corrientes	8	18,842	6,130				
Otros activos		5,065	1,828				
Total activos corrientes		260,865	375,763	Total pasivos corrientes		147,843	122,397
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo	6	2,356,892	2,391,400	Obligación por beneficios definidos	10	236,392	360,359
Activos por impuestos diferidos		3,285	50,598	Pasivos por impuestos diferidos		422,263	482,566
Otras cuentas por cobrar	4	117,349	117,349	Otros pasivos	7	181,889	269,516
Total activos no corrientes		2,477,508	2,559,345	Total pasivos no corrientes		840,554	1,101,541
TOTAL ACTIVOS		2,738,371	2,935,108	PATRIMONIO (según estado adjunto)		1,750,284	1,711,170
				TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2,738,371	2,935,108

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.


Lic. Cesar Cornejo
Gerente


Lic. Consuelo Lora
Contador General

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO RUHOTEL CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	1,208,114	1,413,222
Costo de Venta	(635,149)	(697,027)
Utilidad bruta	572,965	716,195
GASTOS		
De administración y ventas	(633,800)	(675,208)
Financieros	(21,436)	(34,107)
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	(82,271)	6,880
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	74,829	2,152
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	(7,442)	9,032
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(13,153)	(23,340)
Diferido	12,971	3,848
Total	(182)	(19,492)
UTILIDAD DEL AÑO	(7,624)	(10,460)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	46,738	6,698
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	46,738	6,698
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	39,114	(3,762)

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

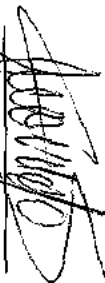
Lic. Cesar Cornejo
 Gerente

Lic. Gonzalo Lema
 Contador General

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO RUHOTEL CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Utilidades Retenidas				
	Capital	Reserva Legal	Acumulados por Adopción de NIIFs	Utilidades Distribuidas	Total
Saldos al 1 de enero del 2014	60.000	12.341	1.706.829	(2.329)	1.778.841
Dividendos	-	-	-	(61.909)	(61.909)
Otros Resultados Integrales	-	-	-	6.698	6.698
Resultado integral del año	-	-	-	(10.480)	(10.480)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	60.000	12.341	1.706.829	(68.000)	1.711.170
Otros Resultados Integrales	-	-	-	46.738	46.738
Resultado integral del año	-	-	-	(7.624)	(7.624)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	60.000	12.341	1.706.829	(28.886)	1.750.284

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.


 Axc. Cesar Cornejo
 Gerente


 Juan José Lema
 Contador General

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO RUHOTEL CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		1,241,497	1,548,557
Pagos a proveedores y a empleados		(1,298,456)	(1,421,322)
Intereses pagados		(21,436)	(34,107)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		(78,395)	93,128
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo		(15,831)	(4,538)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(15,831)	(4,538)
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:			
Dividendos		-	(61,909)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		-	(61,909)
Incremento neto de efectivo		(94,226)	26,681
Efectivo al principio del año		198,931	172,250
Efectivo al fin del año		104,705	198,931
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:			
Utilidad neta del año		(7,624)	(10,460)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión Cuentas Incobrables		7,124	1,265
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio		(67,229)	28,235
Depreciación		50,339	51,498
Impuesto a la renta		13,153	23,340
Participación Trabajadores		-	1,594
Cambios en el capital de trabajo		(4,237)	95,492
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		33,383	135,335
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		28,683	3,434
Inventarios		(5,484)	17,521
Otros activos		(3,839)	(110,465)
Obligaciones acumuladas		(1,807)	(16,082)
Otros pasivos		(86,717)	(9,174)
Impuestos		(38,377)	(22,833)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		(78,395)	93,128

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Cesar Cornejo
Gerente

Lic. Fernando Lema
Contador General

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO RUHOTEL CIA. LTDA. fue constituida mediante escritura pública del 6 de octubre de 1988, con Resolución NO.88.172.1.1772 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1951, tomo 119 de 23 de noviembre de 1988.

Su objeto social es: Establecimiento, administración, arrendamiento, asesoramiento de hoteles, Restaurantes y negocios afines. De manera especial promoverá el turismo dentro y fuera del país. La Compañía operará directamente, a través o en asociación de otras empresas nacionales o extranjeras. Podrá participar como socia o accionista de compañías constituidas o por constituirse que tengan igual objeto social. La compañía está capacitada para dar o aceptar agencias y representaciones. Afines al objeto social. En general, la compañía puede realizar toda clase de actos y contratos civiles o mercantiles, permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el objeto social.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. Dólares americanos, como resultado del Proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

a.1 Declaración de cumplimiento -

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

a.2 Moneda funcional -

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

a.3 Bases de preparación. Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad planta y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES

POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

Los estados financieros de RUEDA DE HOTELES Y TURISMO RUHOTEL CIA. LTDA. Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014.

La preparación de estados financieros conforme con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

b) 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.

c) Cuentas por cobrar comerciales

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar No tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia Objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

d) Inventarios -

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de promedio.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta.

e) Propiedad planta y equipo -

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El costo comprende el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación menores son cargados a los resultados, cuando se incurren.

h) Activos Intangibles

El activo intangible se reconoce si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles al Activo fluyan hacia la entidad; el costo o valor se puede medir confiablemente y no resulta de desembolsos incurridos internamente.

Los desembolsos incurridos en elementos generados internamente se reconocen como gastos cuando se incide en ellos.

Subsiguiente al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. El activo intangible se reconoce si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles al Activo fluyan hacia la entidad; el costo o valor se puede medir confiablemente y no resulta de desembolsos incurridos internamente.

Los desembolsos incurridos en elementos generados internamente se reconocen como gastos cuando se incide en ellos.

Subsiguiente al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

g) Costos de ventas y Gastos

El costo de ventas corresponde principalmente a la acumulación de los costos incurridos por la Compañía en la prestación de servicios así como en el consumo de inventarios.

El costo representa el valor total de la adquisición de bien o servicio, el cual incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del bien o servicio.

h) Reconocimiento de ingreso por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- El importe de los ingresos ordinarios y costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea probable valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

El ingreso es reconocido considerando los siguientes criterios:

Ingresos de la actividad hotelera.

Los ingresos de habitaciones y eventos son acumulados diariamente al final de la jornada, cuando los servicios han sido prestados, independientemente de la obligación de facturar el servicio al cliente al finalizar su estadía o evento.

A menudo la Compañía ofrece paquetes que implican la entrega de productos (alimentos y bebidas) y servicios de (hospedaje, salones). En esos casos la Compañía aplica el criterio de reconocimiento para cada uno de los componentes en forma separada para reflejar la sustancia de la transacción.

i) Costos y Gastos

Los 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.

ii) Gastos Financieros

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos, los descuentos en la disposición de los instrumentos financieros, los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados y las pérdidas por deterioro reconocidas en activos financieros. El gasto interés se registra usando el método del interés efectivo.

k) Deterioro del valor de los activos

Inventarios. La pérdida por deterioro se reconoce en resultados cuando el precio de venta menos los costos para completar y vender es mas bajo que el valor en libros a la fecha de presentación del reporte.

Activos diferentes a los inventarios. Si la cantidad recuperable es más baja que el valor en libros, la diferencia se reconoce en resultados como una pérdida por deterioro.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

(Continuación)

Cuando hay evidencia física de deterioro se deben determinar el valor recuperable del activo, y de su caso, reconocer el deterioro.

Beneficios a empleados

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, que comprenden los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal por parte de la compañía.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

m) Participación de los trabajadores en las utilidades -

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

n) Préstamos

Son préstamos solicitados a instituciones financieras y/o terceros, cuyo capital se divide en corto plazo (hasta 12 meses) y largo plazo (mayor a 12 meses); y cuyo costo financiero se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del período en que se incurre.

o) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 120 días.

p) Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

de la empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(q)

Secciones nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes secciones de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Efectiva a partir de períodos que inician en o después de

Sección	Título	
1	Pequeñas y medianas entidades	Enero 1, 2017
2	Conceptos y principios fundamentales	Enero 1, 2017
4	Estado de situación financiera	Enero 1, 2017
5	Estado de resultado integral y estado de resultados	Enero 1, 2017
6	Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas	Enero 1, 2017
9	Estados financieros consolidados y separados	Enero 1, 2017
10	Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	Enero 1, 2017
11	Instrumentos financieros básicos	Enero 1, 2017
12	Otros temas relacionados con los instrumentos financieros	Enero 1, 2017
14	Inversiones en asociadas	Enero 1, 2017
15	Inversiones en negocios conjuntos	Enero 1, 2017
16	Propiedades de inversión	Enero 1, 2017
17	Propiedades, planta y equipo	Enero 1, 2017
18	Activos intangibles distintos de la plusvalía	Enero 1, 2017
19	Combinaciones de negocios y plusvalía	Enero 1, 2017
20	Arrendamientos	Enero 1, 2017
21	Provisiones y contingencias	Enero 1, 2017
22	Pasivos y patrimonio	Enero 1, 2017
26	Deterioro del valor de los activos	Enero 1, 2017
28	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2017
29	Impuesto a las ganancias	Enero 1, 2017

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

30	Conversión de moneda extranjera	Enero 1, 2017
31	Hiperinflación	Enero 1, 2017
33	Información a revelar sobre partes relacionadas	Enero 1, 2017
34	Actividades especializadas	Enero 1, 2017
35	Transición a la NIIF para las pymes	Enero 1, 2017

Se permite la aplicación anticipada de estas secciones nuevas y revisadas.

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los periodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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:

Composición:

	2015	2014
	Diciembre 31,	
Caja General	3.885	2.362
Banco Internacional	44.010	49.974
Banco de Guayaquil	2.041	10.179
Banco Pichincha	54.769	56.416
Inversiones Temporales	104.705	118.931
Fondos de Inversión	-	80.000
Total	104.705	198.931

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes No relacionados	98,077	121,609
Provisión cuentas dudosas	(10,416)	(3,292)
Otras cuentas por cobrar:	87,661	118,317
Funcionarios y empleados	5,388	13,335
Otras	9,198	11,102
Total	102,247	142,754
Largo Plazo		
Otras cuentas por cobrar	117,349	117,349
Cuentas por cobrar Largo Plazo	117,349	117,349
Cientes No Relacionados		
Por vencer :	53,905	71,563
Vencido en días:		
Hasta 30	13,421	9,068
De 31 a 60	2,159	4,412
De 61 a 120	1,335	20,077
De 121 a 365	27,257	16,489
Mas 365	98,077	121,609
Cambios en la provisión para cuentas dudosas		
Saldos al comienzo del año	3,292	2,007
Provisión del año	7,124	1,285
Total	10,416	3,292

Diciembre 31,

NOTA 5 - INVENTARIOS

Composición:

	2015	2014
Inventario de Comestibles	3.259	2.823
Inventario de Aves y Carnes	4.453	3.618
Inventario de Mariscos	1.377	1.304
Inventario de Laticios	845	822
Inventario de Frutas y Verduras	664	753
Inventario de Licores	1.626	541
Inventario de Vinos	2.331	947
Inventario de Gaseosas	479	504
Inventario de Cigarrillos	159	-
Inventario Stock Alimentos y Bebidas	2.924	2.493
Inventario de Suministros	13.489	12.317
Total	31.606	26.122

Diciembre 31,

NOTA 6 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	2015	2014
Edificios	1.978.804	1.978.804
Muebles y enseres	123.359	122.031
Equipos de computación	12.459	29.430
Vehículos	-	8.500
Maquinaria y equipo	94.584	143.102
Otras Propiedades Plantas y Equipo	5.526	12.008
Menos:		
Depreciación acumulada	(230.494)	(275.129)
Terrenos	372.654	372.654
Total	2.356.892	2.391.400
Movimiento:		
Saldo al 1 de enero	2.391.400	2.438.360
Adiciones netas	15.831	4.538
Depreciación del año	(50.339)	(51.498)
	2.356.892	2.391.400

Diciembre 31,

NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

Cuentas por pagar comerciales:		Proveedores locales	
Subtotal		43.944	
Otras cuentas por pagar:		21.840	
Con el IESS	9.329	13.646	
Anticipo de clientes	14.265	10.830	
Otras	48.917	41.456	
Subtotal		65.932	
Total		87.772	
Largo Plazo			
Otras cuentas por pagar relacionados		268.616	
Cuentas por pagar Socios, nota 11		268.616	
Total		537.588	

Diciembre 31,
2015

2014

8.1 Activos y pasivos del año corriente

NOTA 8 - IMPUESTOS

Activos por impuesto corriente:		Crédito Tributario de Impuesto a la renta	
Impuesto al valor agregado y retenciones		7.812	
Total		8.830	
Pasivos por impuestos corrientes:		16.642	
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones		18.077	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar		2.586	
Total		20.663	
Total		22.403	

Diciembre 31,
2015

2014

NOTA 8 - IMPUESTOS

(Continuación)

8.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Diciembre 31,
2015

2014

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta			
Gastos no deducibles	67,229	36,182	9,032
Utilidad gravable	59,787	45,214	9,947
Impuesto a la renta causado 22% (1)	13,153	23,340	10,354
Artículo calculado	10,354	23,340	13,153
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	13,153	23,340	-
Movimiento de la provisión de impuesto a la renta			
Saldos al comienzo del año	-	23,340	-
Provisión del año	13,153	(23,340)	-
Pagos efectuados	(13,153)	-	-
Saldos al fin del año	-	-	-

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

8.3 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.

NOTA 8 – IMPUESTOS
(Continuación)

Las sociedades que se creen o estructuran 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.

NOTA 9 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

	2015	2014
	Diciembre 31,	
Participación a trabajadores	-	1.594
Beneficios sociales	10.415	10.628
Total	10.415	12.222
Los movimientos de participación		
trabajadores fueron como sigue:		
Saldos al comienzo del año	1.594	15.966
Provisión del año	-	1.594
Pagos	(1.594)	(15.966)
Total	-	1.594

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	2015	2014
	Diciembre 31,	Diciembre 31,
Jubilación Patronal	189,430	275,464
Bonificación por Desahucio	46,962	74,895
Total	236,392	350,359

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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2015	2014
	Diciembre 31,	Diciembre 31,
Saldos al comienzo del año	275,464	252,507
Costo de los servicios del período corriente	36,409	39,032
Costo por intereses neto	18,015	17,675
(Ganancias)/pérdidas actuariales:	(17,896)	(7,085)
Efecto de reducciones o liquidaciones anticipadas	(122,562)	(26,665)
Saldos al fin del año	189,430	275,464

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

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS
(Continuación)

Los movimientos en el valor presente de la obligación de Bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2015	2014
Saldo al comienzo del año	74.895	76.315
Costo de los servicios del período corriente	7.103	7.268
Costo por intereses	4.780	5.226
(Ganancias)/pérdidas actuariales:	(28.842)	387
Beneficios pagados	(15.467)	(14.301)
Costos por servicios pasados	4.513	-
Saldo al fin del año	46.962	74.895

Aspectos Técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos 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 atribuya 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 hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

NOTA 11- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Diciembre 31,

2015

Otras cuentas por pagar	2015	2014
Sr. Rueda Gonzalo	21,899	46,962
Sr. Sebastian Cornejo	70,000	100,212
Sr. Gonzalo Rueda	20,000,00	20,000
Sr. Oswaldo Muñoz	70,000,00	101,442
Total	181,899	268,616

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales con terceras partes y las compras se realizaron al precio de mercado.

No se han otorgaron ni recibido garantías en relación con los saldos y éstos se liquidarán en efectivo. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

NOTA 13 - CONTINGENCIAS

De acuerdo con la confirmación recibida del Dr. Juan Jose Armijos Diaz, abogado de la compañía RUEDA DE HOTELES Y TURISMO RUHOTEL CIA. LTDA., se nos informó que durante el año 2015 se ha efectuado el siguiente proceso judicial:

Caso del señor Rodrigo Medina de la Empresa CAPACITRAVEL.

En fecha 11 y 12 de abril se insistió haciendo requerimientos al Juzgado para que despachen indicándonos que esta semana obtendríamos una respuesta a nuestro pedido.

Lamentablemente el sistema judicial en los actuales momentos se encuentra un tanto congestionado, sin embargo se está realizando todas las acciones pertinentes en aras de impulsar el proceso, de no obtener una respuesta oportuna al respecto procederemos a ingresar una queja ante control disciplinario para que se imponga las sanciones que correspondan.

NOTA 14- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 60,000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de marzo del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.