

Nota 1 Constitución y operaciones

HOTELES Y NEGOCIOS TURISTICOS PIEDRATURIS S.A., fue constituida en la ciudad de Bahía de Caráquez Provincia de Manabí mediante escritura pública celebrada el 8 de junio de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de junio de 1989. Su principal accionista es la compañía CIALCO S.A. quien posee el 71.98% del capital social

Su objeto principal es la explotación de la industria turística, mediante la cual podrá realizar inversiones o negocios en la construcción, organización, promoción y administración de toda clase de hoteles, cabañas, paraderos, restaurantes, viajes, clubes, paseos excursiones y en general toda clase de actividades relacionadas con el turismo

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

3.3 Activos y Pasivos Financieros -

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

Los deudores comerciales son valorizados a costo amortizado y otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal, corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento de 30 días plazo

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

El importe en libros de los activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

3.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable, el que resultare menor. El costo se determina utilizando el método de promedio ponderado.

Los inventarios que posee la Compañía, corresponde a los bienes que mantiene inventariados para consumo en la prestación de los servicios de hotelería.

3.5 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.6 Activo por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a anticipos de impuesto a la renta crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- se espera usar durante más de un período.
- que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir el Modelo del Costo.

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipo comprenden.

- a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio
- b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro, cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

3.7.1 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.7.2 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil	% Depreciación
Edificios	60 años	5%-8%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33%
Equipo de oficina	10 años	10%

3.8 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros

3.9 Activos de operación

Los activos de operación se muestran al costo menos la amortización acumulada de los activos registrados de periodos anteriores.

3.10 Inversiones en subsidiarias

Son inversiones en subsidiarias aquellas inversiones en acciones o participaciones que mantiene la Compañía, con el fin de ejercer control de la entidad receptora de la inversión

Las inversiones en subsidiarias se muestran en los Estados Financieros a su costo

3.11 Préstamos y otros pasivos financieros

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.12 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación,
- El importe se ha estimado de forma fiable

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.13 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.13.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta". la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo

3.13.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles) Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio

3.14 Beneficios a los empleados

3.14.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones, se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio

3.14.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador. después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros 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

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) 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;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, y.
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad

3.16 Costo 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, y se registran en el período más cercano en el que se conocen

3.17 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015

NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes (NIIF 15) establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes

La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 15 deroga:

- (a) la NIC 11 Contratos de Construcción;
- (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias;
- (c) la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes,
- (d) la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles;
- (e) la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes y
- (f) la SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad

Los ingresos de actividades ordinarias son un dato importante, para los usuarios de los estados financieros, al evaluar la situación y rendimiento financieros de una entidad. Sin embargo, los requerimientos anteriores de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) diferían de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos de América (PCGA de los EE.UU.) y ambos conjuntos de requerimientos necesitaban mejoras. Los requerimientos de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias de las NIIF previas proporcionaban guías limitadas y, por consiguiente, las dos principales Normas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, NIC 18 y NIC 11, podrían ser difíciles de aplicar en transacciones complejas. Además, la NIC 18 proporcionaba guías limitadas sobre muchos temas importantes de los ingresos de actividades ordinarias, tales como la contabilización de acuerdos con elementos múltiples. Por el contrario, los PCGA de los EE.UU. comprendían conceptos amplios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, junto con numerosos requerimientos para sectores industriales o transacciones específicos, los cuales daban lugar, en algunas ocasiones, a una contabilización diferente para transacciones económicamente similares.

Por consiguiente, el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), iniciaron un proyecto conjunto para clarificar los principios para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y para desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE.UU. que:

- (a) Eliminará las incongruencias y debilidades de los requerimientos anteriores sobre ingresos de actividades ordinarias;
- (b) Proporcionará un marco más sólido para abordar los problemas de los ingresos de actividades ordinarias;
- (c) Mejorará la comparabilidad de las prácticas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias entre entidades, sectores industriales, jurisdicciones y mercados de capitales;
- (d) Proporcionará información más útil a los usuarios de los estados financieros a través de requerimientos sobre información a revelar mejorados; y
- (e) Simplificará la preparación de los estados financieros, reduciendo el número de requerimientos a los que una entidad debe hacer referencia.

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con

los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

(a) Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente. Un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos.

(b) Etapa 2. Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato. Un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.

(c) Etapa 3: Determinar el precio de la transacción. El precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable o en forma distinta al efectivo. El precio de la transacción también se ajusta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable.

(d) Etapa 4. Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato. Una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato.

e) Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño. Una entidad reconocerá el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio comprometido con el cliente (que es cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio). El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha. Una obligación de desempeño puede satisfacerse en un momento determinado (lo que resulta habitual para compromisos de transferir bienes al cliente) o a lo largo del tiempo (habitualmente para compromisos de prestar servicios al cliente). Para obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, una entidad reconocerá un ingreso de actividades ordinarias a

lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

Modificaciones a normas existentes:

Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

(Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38)

No es apropiado un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan por una actividad que incluye el uso de un activo. Los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente, reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos de dicho activo. Por ejemplo, los ingresos de actividades ordinarias se ven afectados por otra información y procesos, actividades de venta y cambios en los volúmenes de ventas y precios. El componente del precio de los ingresos de actividades ordinarias puede verse afectado por la inflación, la cual no tiene relación con la forma en que se consume el activo.

Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38), emitido en mayo de 2014, modificó el párrafo 56 y añadió el párrafo 62A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

(Modificaciones a la NIC 27)

Estados financieros separados son los presentados por una controladora (es decir, un inversor con el control de una subsidiaria) o un inversor con control conjunto en una participada o influencia significativa sobre ésta, entidad en los que ésta podría elegir, sujeta a los requerimientos de esta norma, contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas se contabilizan al costo, o de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, o utilizando el método de la participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas.

(a) al costo, o

(b) de acuerdo con la NIIF 9, o

(c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28

La entidad aplicará el mismo tratamiento contable a cada categoría de inversión. Las inversiones contabilizadas al costo o utilizando el método de la participación se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas en aquellos casos en que éstas se clasifiquen como mantenidas para la venta o para distribución (o se incluyan en un grupo de activos para su disposición que se clasifique como mantenido para la venta o para distribución). En estas circunstancias, no se modificará la medición de las inversiones contabilizadas de acuerdo con la NIIF 9.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27), emitida en agosto de 2014, modificó los párrafos 4 a 7, 10, 11B y 12. Una entidad aplicará esas modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de

forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)

Pérdida de control

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, la controladora:

(a) Dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la antigua subsidiaria del estado de situación financiera consolidado.

(b) Cuando se pierda el control, reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable, y posteriormente contabilizará dicha inversión y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a ésta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Esa participación n conservada a valor razonable se medirá nuevamente, como se describe en los párrafos B98 (b) (iii) y B99A. El valor nuevamente medido en la fecha en que se pierde el control se considerará como el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto, si procede.

(c) Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora, como se especifica en los párrafos B98 a B99A.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28),

Emitida en setiembre de 2014, modificó los párrafos 25 y 26 y añadió el párrafo B99A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a transacciones que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

(Modificaciones a la NIIF 11)

Esta NIIF requiere que la adquirente de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de Negocios, aplique todos los principios sobre la contabilización de las combinaciones de negocios de la NIIF 3 y otras NIIF, excepto a aquellos que entren en conflicto con las guías de esta NIIF. Además, la adquirente revelará la información requerida por la NIIF 3 y otras NIIF para combinaciones de negocios.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014, modificó el encabezamiento después del párrafo B33 y añadió párrafos

Si una entidad aplica estas modificaciones pero no aplica todavía la NIIF 9, la referencia en estas modificaciones a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39 Instrumentos Financieros. Reconocimiento y Medición. Modificaciones a la NIIF 11 en mayo de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales

que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Beneficios a empleados

(Modificaciones a la NIC 19)

Se modifica esta norma para reconocer que la tasa de descuento a ser utilizada debe corresponder con bonos en la moneda local.

La fecha de transición es para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2016 pudiendo aplicarlo anticipadamente debiendo revelar ese hecho. Cualquier ajuste por su aplicación debe realizarse contra las utilidades retenidas al inicio del periodo.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América.

Descripción	2015	2014
Caja Hotel La Piedra	1.985,72	3.743,91
Caja Hotel Majagua	-	124,27
Caja Chica Compras	500,00	500,00
Caja Chica Compras Majagua	-	153,54
Caja Chica Cialco Quito	240,00	240,00
Caja Chica Recepción	200,00	200,00
Fondo de Compras	400,00	400,00
Banco Pichincha	6.653,41	13.675,61
Banco Bolivariano Majagua	-	3.074,53
Banco de Guayaquil	3.207,71	-
Banco de Guayaquil Cta. Ahorros	213,07	213,07
Total	13.399,91	22.324,93

Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Total	2015	2014
Clientes (i)		6.103,13	10.519,47
Cuentas por Cobrar Tarjetas (i)		21.008,05	29.263,24
Total		27.111,18	39.782,71

(i) Al 31 de diciembre del 2015 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Antigüedad de Cartera	Monto	Porcentual
Sin Vencer	4.251,59	16%
Vencidos		
De 1 a 30 días	21.672,68	80%
De 31 a 60 días	687,57	3%
De 61 a 90 días	84,00	0%
De 91 a 180 días	415,34	2%
Saldo 31/12/2015	27.111,18	100%

Nota 6 Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a los cobros pendientes de recuperación por anticipos entregados a proveedores y empleados y por varios conceptos. A continuación un detalle en dólares de los Estados Unidos de América

Descripción	2015	2014
Préstamos Empleados	-	650,00
Anticipo Proveedores	145,00	5.446,90
Cuentas por Cobrar Empleados	710,73	531,36
Otras	120,54	13.343,95
Total	976,27	19.972,21

Nota 7 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los componentes del inventario es el siguiente, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2015	2014
Conservas Viveres Abarrotes	3.434,11	1.892,38
Licores Vinos	2.234,03	3.831,07
Carnes Embutidos Aves Mariscos Pescados	2.197,44	3.414,59
Frescos Verduras	1.222,29	234,00
Lacteos	1.002,09	197,56
Gaseosas	380,72	592,41
Amenites de Habitaciones	-	637,14
Suministros	-	537,41
Total	10.470,68	11.336,56

Nota 8 Activo por Impuestos Corrientes

Los Activos por Impuestos Corrientes se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América.

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA en compras	3.273,18	4.003,52
IVA Retenido 100%	59,09	101,93
Retención Impuesto a la Renta	12.357,87	13.602,08
Anticipo Impuesto a la Renta	2.187,94	5.355,12
IVA Retenido 0,7	1.514,28	2.295,94
Impuestos Municipales	7.213,98	-
Impuestos 1 X mil Tasa de Turismo	3.223,48	-
Total	29.829,82	25.358,59

Nota 9 Otros Activos Corrientes

Otros Activos Corrientes se encuentran compuesto de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América.

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Robo	3.214,94	2.833,94
Fidelidad	3.104,34	2.604,34
Multriesgo Industrial	17.913,22	15.209,23
Vehículo	4.663,65	3.942,75
Equipo Electrónico	4.476,07	3.460,23
Responsabilidad Civil	6.071,42	5.071,42
Transporte de Dinero	1.742,12	1.526,91
(-) Amortización acumulada	(35.887,39)	(30.332,81)
Total	5.298,37	4.316,01

Nota 10 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo, su composición es de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América.

	2014	Adiciones	Ventas	Bajas	2015
Terreno	607.007,70	-	-	-	607.007,70
Total Activos Fijos No Depreciables	607.007,70				607.007,70
Edificio	2.386.867,21	-	-	-	2.386.867,21
Muebles y Enseres	42.931,68	-	-	(1.570,00)	41.361,68
Maquinarias y Equipos	177.005,64	16.449,77	-	(9.147,67)	184.307,74
Equipo de Computación	24.037,36	5.061,07	-	(2.380,86)	26.717,57
Instalaciones y Adecuaciones	31.925,66	13.737,06	-	-	45.662,72
Construcciones en Proceso	16.303,76	295,00	-	-	16.598,76
Costo Revaluado Edificios	67.565,52	-	-	-	67.565,52
Costo Revaluado Maquinaria y Equipo	77.069,08	-	-	-	77.069,08
Costo Revaluado Muebles y Enseres	8.512,96	-	-	-	8.512,96
Total Activos Fijos Depreciables	2.832.218,87	35.542,90	-	(13.098,53)	2.854.663,24
Depreciación Acumulada	(1.830.152,13)	(41.414,34)	-	3.437,98	(1.868.128,49)
Total Propiedad, Planta y Equipo	1.609.074,44	(5.871,44)	-	(9.660,55)	1.593.542,45

Nota 11 Activo de Operación

Los activos de operación están compuestos de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Faldon	1.811,51	-
Duvet	989,23	-
Toallas	1.914,62	2.119,51
Colchones	2.394,07	1.227,49
Alfombras de baño	467,19	467,19
Vajilla	1.681,75	1.681,75
Activos de Operación Amortizados	(4.257,56)	-
Total	<u>5.000,81</u>	<u>5.495,94</u>

Nota 12 Obligaciones Financieras Corrientes

Las obligaciones financieras corrientes se detallan a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sobregiros Banco Guayaquil	-	4.256,59
Total	<u>-</u>	<u>4.256,59</u>

Nota 13 Cuentas por pagar comerciales

Al cierre del ejercicio económico 2015 y 2014, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales, a continuación un detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales (i)	39.879,59	36.087,69
Compañías Relacionadas	2.216,90	1.650,00
Total	<u>42.096,49</u>	<u>37.737,69</u>

(i) Al 31 de diciembre del 2015 la antigüedad en obligaciones con proveedores se presenta a continuación:

Antigüedad de Proveedores	Monto	Porcentual
Sin Vencer	2.671,31	6,36%
Vencidos		
De 1 a 30 días	18.196,99	43,34%
De 31 a 60 días	565,67	1,35%
De 61 a 90 días	1.258,29	3,00%
De 91 a 180 días	13.706,90	32,38%
De 181 a 365 días	5.359,95	12,77%
Más de 365 días	337,38	0,80%
Saldo 31/12/2015	42.096,49	100%

Nota 14 Pasivo por Impuestos Corrientes

Los impuestos corrientes presenta el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América

Descripción	2015	2014
IVA en Ventas	8.134,16	12.051,58
Retenciones Fuente IVA	889,30	303,79
Retenciones Fuente Renta	2.677,40	2.355,12
Impuesto a la Renta por Pagar	15.060,24	15.621,08
Otros	6.473,60	8.556,25
Total	33.234,70	38.887,82

Nota 15 Obligaciones laborales corrientes

La composición de las obligaciones laborales corrientes se detalla a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2015	2014
Beneficios Sociales	9.253,83	15.130,21
IESS por Pagar	6.967,38	7.395,88
15% Participación Trabajadores	-	2.301,96
Total	16.221,21	24.828,05

Nota 16 Otras Cuentas por Pagar

Está integrada por concepto de liquidaciones pendientes de varias obligaciones, y con las empresas relacionadas como se muestra a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América.

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos (i)	10 115,87	13 079,85
Anticipo Reservas	11 747,66	7 554,47
Otros	306,23	4 577,46
Total	22.169,76	25.211,78

(i) Corresponde a un préstamo recibido de la compañía relacionada Rumipamba de las Rosas S.A., cuyo monto original fue de US\$ 15 000,00, a un plazo de 12 meses y una tasa de interés del 7% anual

Nota 17 Obligaciones Laborales No Corrientes

Los componentes que integran los beneficios laborales a liquidarse en un período superior al corriente, se presentan de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Desahucio (i)	19.919,07	14 945,87
Jubilación Patronal (i)	103.566,48	92.091,90
Total	123.485,55	107.037,77

(i) El movimiento de estos beneficios sociales se muestran en el siguiente recuadro:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final 2015</u>
Parte No Corriente				
Bonificación Desahucio	14.945,87	6 159,19	(1.185,99)	19.919,07
Jubilación Patronal	92.091,90	18 202,18	(6.727,60)	103 566,48
Total no corriente	107.037,77	24 361,37	(7.913,59)	123.485,55
Total provisión de acuerdo a informe actuarial				
Bonificación Desahucio				19 919,07
Jubilación Patronal				103 566,48

Nota 18 Capital asignado

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 400 000,00 dividido en 400.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una

Nota 19 Superávit por Revaluación

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 presenta un saldo de US\$ 1.084 109,17 que corresponde al saldo registrado por la revaluación del Edificio, Muebles y Enseres. y de Maquinaria y Equipo de acuerdo a un informe pericial.

Nota 20 Ingresos

Los ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas, que se detallan de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Habitaciones	458.841,96	621.486,48
Restaurante	187.687,43	245.598,21
Eventos	40.153,03	11.589,00
Lavandería	771,35	950,47
Otros	8.387,74	27.155,60
Total	<u>695.841,51</u>	<u>906.779,76</u>

Nota 21 Costos

Los costos de los servicios prestados, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América.

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Personal	140.542,45	157.562,18
Habitaciones	11.438,54	12.125,71
Alimentos y Bebidas	88.655,39	108.031,28
Restaurante	10.379,70	11.773,00
Servicios Ocasionales	18.599,76	-
Mantenimiento	1.077,44	-
Servicios Varios	18.501,47	-
Suministros de Limpieza	1.602,00	-
Alquiler	12.224,73	-
Total	<u>303.021,48</u>	<u>289.492,17</u>

Nota 22 Gastos de Administración

Los Gastos de administración, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2015	2014
Remuneraciones Personal	78.786,66	104.561 40
Obligaciones Laborales	44 255,46	41.327 02
Suministros	5 206,57	11.386.41
Mantenimiento	21 168,75	41 686 82
Honorarios Profesionales	20.263,15	15 721.62
Impuestos Varios	12.842,14	20 805 28
Seguros	5 554.58	5 591 23
Depreciaciones y Amortizaciones	44 122,59	49.120.49
Otros	110 399,44	194 244 55
Total	342.599,34	484.444,82

Nota 23 Gastos de Ventas

Los Gastos de ventas se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América

Descripción	2015	2014
Bonificaciones en Ventas	14 005,90	15 972.67
Afilaciones	5 500,00	12 000.00
Comisiones en Ventas	36 663,34	28 291.05
Publicidad	6 387,43	-
Atención al Cliente	2.258,57	6 036 61
Otros	3.257,70	31 779 56
Total	68.072,94	94.079,89

Nota 24 Otros Ingresos y Otros Gastos

Otros ingresos y otros gastos, se componen de la siguiente manera en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros Ingresos		
Utilidad Venta Activo Fijo	127,59	-
Indemnizaciones	1.465,43	1.134,76
Otros Ingresos	7.780,53	6.009,32
Total	<u>9.373,55</u>	<u>7.144,08</u>
Otros Gastos		
Gastos Bancarios	2.074,52	8.185,35
Tarjetas de Crédito	20.665,68	24.479,23
Total	<u>22.740,20</u>	<u>32.664,58</u>

Nota 25 Impuesto a la renta corriente.

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Dicha determinación fue como sigue:

11

Descripción	2015	2014
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	(31.218,90)	15.346,37
(-) Participación Trabajadores	-	2.301,96
Utilidad / Pérdida Antes de Impuesto a la Renta	(31.218,90)	13.044,41
(+/-) Otros Resultados Integrales		
Ganancias/ Pérdidas Actuariales	(4.232,40)	-
(+) Gastos No Deducibles	18.596,75	3.405,60
(-) Otras rentas exentas y no gravadas	-	-
(+) Otras deducciones	-	-
(-) Deducciones Trabajadores con Discapacidad	-	-
Utilidad / Pérdida Gravable	(16.854,55)	16.450,01
Impuesto a la Renta Causado	-	3.619,00
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	15.060,24	15.621,08
Anticipo Pagado	(2.187,24)	(5.355,12)
Anticipo Pendiente de Pago	12.873,00	10.265,96
Retenciones que le efectuaron a la Compañía	(12.357,87)	(13.602,08)
Saldo a Favor de la Compañía	515,13	(3.336,12)

Nota 26 Partes Relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se presentan de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

26.1 Cuentas de activo:

	2015	2014
Activos		
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas		
Comerciales		
CIALCO S.A.	(i) 3.487,72	1.383,17
Total activos	3.487,72	1.383,17

(i) Al 31 de diciembre del 2015 la cuenta por cobrar a CIALCO S.A. se compone de:

	En USD\$
Saldo al 31/12/2014	1.383,17
Por alimentos y hospedaje	3.675,98
Cobros Receptados	(1.571,43)
Saldo al 31/12/2015	3.487,72

26.2 Cuentas de pasivo:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivos		
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas Comerciales		
CIALCO S.A.	(i) 2 083,77	3.443,73
Rumipamba de las Rosas S.A.	(ii) 10 173,70	-
Total	<u><u>12.257,47</u></u>	<u><u>3.443,73</u></u>

(i) El movimiento de la cuenta por pagar a CIALCO S.A., se presenta a continuación.

	<u>En USD\$</u>
Saldo al 31/12/2014	3 443,73
Facturación de la afiliación	5 500,00
Facturación de la comercialización	9.414,87
Facturación de servicios contables	5.500,00
Pagos Realizados	(21 774,83)
Saldo al 31/12/2015	<u><u>2.083,77</u></u>

(ii) Al finalizar el ejercicio 2015 el movimiento de la cuenta por pagar a Rumipamba de las Rosas S.A., se presenta en el siguiente detalle:

	<u>En USD\$</u>
Saldo al 31/12/2014	-
Préstamos otorgados	15 000,00
Intereses generados	360,90
Pagos Realizados	(5 187,20)
Saldo al 31/12/2015	<u><u>10.173,70</u></u>

26.3 Remuneración clave de la gerencia:

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Remuneraciones	46.642,72	48.886,23
Beneficios Sociales	4.239,34	8.987,86
Total	<u><u>50.882,06</u></u>	<u><u>57.874,09</u></u>

Nota 27 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

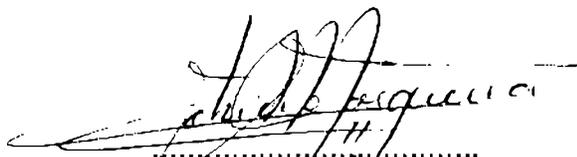
Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

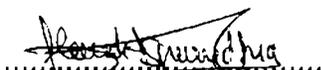
Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración. la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 28 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (febrero 26 de 2016) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.


.....
Patricio Mosquera
GERENTE GENERAL


.....
Alexandra Aguirre
CONTADOR GENERAL