

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	2
• Estado de Resultados Integrales	3
• Estados de Cambios en el Patrimonio	4
• Estados de Flujos de Efectivo	5
• Resumen de las Principales Políticas Contables	7
• Notas a los Estados Financieros	21

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(5)	452	507
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(14)	5,879	7,228
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	(7)	-	753
Otros activos financieros		771	771
Total activos corrientes		7,102	9,259
Activos no corrientes			
Propiedad y equipo	(7)	1,277,565	1,277,565
Total activos no corrientes		1,277,565	1,277,565
Total activos		1,284,667	1,286,824
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(8)	2,640	-
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(14)	15,326	15,326
Otras cuentas por pagar no relacionadas	(15)	32,765	14,947
Impuestos corrientes	(9)	533	159
Total pasivos corrientes		51,264	30,432
Total pasivos		51,264	30,432
Patrimonio:			
Capital	(10)	3,000	3,000
Reservas	(11)	48,805	48,805
Resultados acumulados	(12)	1,181,598	1,204,587
Total patrimonio		1,233,403	1,256,392
Total patrimonio y pasivos		1,284,667	1,286,824

Nicolás Salazar
Gerente General

Cecilia Labre
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por servicios de consultoria		-	-
Ingresos operacionales		7,886	9,068
Ganancia bruta		7,886	9,068
Gastos de administración	(13)	(30,042)	(13,030)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		(22,156)	(3,962)
Impuesto a las ganancias corriente		(833)	(113)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones que continúan		(22,989)	(4,075)
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		(22,989)	(4,075)

Nicolás Salazar
Gerente General

Cecilia Labre
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

Notas	Capital social	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Subtotal resultados acumulados	Total patrimonio neto
				Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Utilidad / Perdida neta del ejercicio		
Saldo al 31 de diciembre de 2014	3,000	48,805	637,430	(53,455)	691,374	(66,687)	571,232	1,260,467
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(66,687)	-	66,687	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	(4,075)	(4,075)	(4,075)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	3,000	48,805	637,430	(120,142)	691,374	(4,075)	567,157	1,256,392
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(4,075)	-	4,075	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	(22,989)	(22,989)	(22,989)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3,000	48,805	637,430	(124,217)	691,374	(22,989)	544,168	1,233,403

Nicolás Salazar
Gerente General

Cecilia Labre
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		7,886	9,068
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(7,941)	(9,193)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		(55)	(125)
Aumento (Disminución) neto de efectivo		(55)	(125)
Efectivo al inicio del año		507	632
Efectivo al final del año	(5)	452	507

Nicolás Salazar
Gerente General

Cecilia Labre
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Resultado integral total del año		(22,989)	(4,075)
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, planta y equipos		-	-
Otras provisiones varias		17,818	113
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en cuentas por pagar proveedores relacionados		5,116	3,837
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		(55)	(125)

Nicolás Salazar
Gerente General

Cecilia Labre
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.
- **RUC de la entidad.**
1790025845001
- **Domicilio de la entidad.**
Flores N4-21 y Junín, Quito - Ecuador
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Empresa de Teatros y Hoteles de Quito C.A. es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida mediante escritura pública de diciembre 16 de 1945, cuyo domicilio principal está en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, República del Ecuador.

El objeto social principal de la Compañía es la construcción, arrendamiento, compra, venta, permuta y explotación de cinemas, teatros, salas de espectáculos, bienes muebles e inmuebles; producción, distribución, compra, venta, arriendo de películas y material cinematográfico y audio y video.

Los inmuebles dentro de la ciudad de Quito fueron: el Teatro México, Teatro Cumandá, Teatro Puerta del Sol, Teatro Bolívar, Teatro Variedades, Teatro Central, Teatro Alameda, Teatro Colón, Hotel Colonial, Hotel Crillón, Hotel Royal y Hotel Columbus.

El Edificio Teatro Bolívar, inaugurado en abril 15 de 1933, con capacidad para 2400 personas, y principal activo de la Empresa de Teatros y Hoteles de Quito C.A. sufrió, en 1999, la baja de su operación y su principal fuente de ingresos, debido a un incendio producto de una fuga de gas de uno de los locales comerciales de la planta baja; mismo que consumió el 70% de las instalaciones.

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2. Medición de los valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

- a. Las siguientes Normas serán vigentes a partir del año 2015:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14 “Cuentas regulatorias diferidas” (Emitida en enero 2014) (*)	01-ene-2016
NIIF 9 “Instrumentos financieros” (Emitida en julio 2014)	01-ene-2018
NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” (Emitida en mayo 2014)	01-ene-2018
NIIF 16 - “Arrendamientos” (Emitida en enero 2016) (*)	01-ene-2019

NIIF 9 “Instrumentos financieros”.

En julio de 2014 fue emitida la versión final de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo más prospectivo de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

Las Compañías tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el riesgo crediticio propio para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”.

Es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes,

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de la NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. Se permite su aplicación anticipada.

En septiembre de 2015, el IASB aplazó la fecha efectiva de la NIIF 15 en un año, es decir, al 01 de enero de 2018.

(*) Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.

- b. Los siguientes son Enmiendas Contables estarán vigentes a partir del año 2015:

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 “Presentación de estados financieros” (Emitida en diciembre de 2014)	01-ene-2016
NIC 12 “Impuesto a las ganancias” (Emitida en enero de 2015)	01-ene-2017
NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles” (Emitida en mayo de 2014) (*)	01-ene-2016
NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura” (Emitida en junio de 2014) (*)	01-ene-2016
NIC 27 “Estados financieros separados” (Emitida en agosto de 2014) (*)	01-ene-2016
NIIF 10 - “Estados financieros consolidados” y NIC 28 - “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” (Emitida en septiembre de 2014) (*)	Por definir IASB
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos” (Emitida en mayo de 2014) (*)	01-ene-2016
NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 12	01-ene-2016

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
<p>“Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” (Emitida en diciembre de 2014) (*)</p> <p>NIC 1 “Presentación de estados financieros”.</p> <p>El IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.</p> <p>NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.</p> <p>Aclara los requisitos para el reconocimiento de activos por impuestos diferidos generados por pérdidas no realizadas. Se permite su aplicación anticipada.</p> <p>(*) <i>Estas Enmiendas/Normas/Iniciativas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.</i></p>	
<p>c. Los siguientes son Mejoras a las Normas estarán vigentes a partir del año 2016:</p>	
<p>Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014</p>	<p>Aplicación obligatoria a partir de</p>
<p>NIIF 5 - “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” (Emitida en septiembre de 2014) (*)</p>	<p>01-ene-2016</p>
<p>NIIF 7 - “Instrumentos financieros: Información a revelar” (Emitida en septiembre de 2014)</p>	<p>01-ene-2016</p>
<p>NIC 19 - “Beneficios a los empleados” (Emitida en septiembre de 2014) (*)</p>	<p>01-ene-2016</p>
<p>NIC 34 - “Información financiera intermedia” (Emitida en septiembre de 2014) (*)</p>	<p>01-ene-2016</p>

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

NIF 7 - “Instrumentos financieros: Información a revelar”.

La enmienda aclara, si un contrato de prestación de servicios es la implicación continuada en un activo transferido, y aclaraciones sobre revelaciones de compensación en los estados financieros intermedios condensados.

NIC 19 - “Beneficios a los empleados”.

La enmienda aclara, que los bonos corporativos de alta calidad utilizados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que los beneficios a pagar.

(*) *Estas Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

La Administración de la Compañía considera que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas aplicables a la Compañía, no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.6. Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez en caja y bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

2.7. Inversiones corrientes.

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

momento de su adquisición en:

- A valor razonable con cambios en resultados.- En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo con cambios en resultados.
- Disponibles para la venta.- En este grupo contable se registran los activos que fueron adquiridos con el propósito de venderse en el corto plazo. Se miden al valor razonable y las actualizaciones se llevan al patrimonio como otros resultados integrales.
- Mantenidas hasta el vencimiento.- En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

2.8. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, cobros, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

En las cuentas por cobrar clientes con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

En las cuentas por cobrar con vencimientos superiores a un año, el costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

2.9. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, cobros, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

En las otras cuentas por cobrar con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

2.10. Propiedad, planta y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- los bienes de propiedad, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; 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 Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- los bienes de propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil
Edificios	20 años (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

2.11. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, pagos y costo financiero.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos superiores a un año, el costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

2.12. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e Impuesto a la salida de divisas sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa del impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende al 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.13. 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: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o 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; o 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 período.

2.14. Patrimonio.

Capital.- en este grupo contable se registra el monto asignado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos de impuestos diferidos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles; nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales no se han determinado un destino definitivo.

2.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas de servicios de consultoría. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

2.16. Costos y gastos.

Costos de prestación de servicios.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.17. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

2.18. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.19. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas ;Error! No se encuentra el origen de la referencia., 6 y 14), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los índices de liquidez fueron de 0.009 y 0.017 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los índices de deuda respecto al patrimonio neto fueron de 4.16% y 2.42% respectivamente.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja y fondos en custodia	420	46
Bancos	31	461
	<u>452</u>	<u>507</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Impuestos por recuperar	0	753
	<u>753</u>	<u>753</u>

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. PROPIEDAD Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Propiedad y equipos, neto:</u>		
Terrenos	364,284	363,284
Edificios	913,281	913,281
	<u>1,276,565</u>	<u>1,276,565</u>
 <u>Propiedad y equipos, costo:</u>		
Terrenos	364,284	364,284
Edificios	1,022,838	1,022,838
	<u>1,387,122</u>	<u>1,387,122</u>
 <u>Propiedad y equipos, depreciación:</u>		
Edificios	109,557	109,557
	<u>109,557</u>	<u>109,557</u>
	<u>1,276,565</u>	<u>1,276,565</u>

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Total</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2016:</u>			
Saldo inicial	364,284	1,022,838	1,022,838
Adiciones	0	0	0
Depreciación		-109,557	-109,557
<hr/>			
Saldo final	364,284	913,281	1,277,565
<hr/>			
<u>Al 31 de diciembre de 2015:</u>			
Saldo inicial	364,284	1,022,838	1,022,838
Adiciones	0	0	0
Depreciación		-109,557	-109,557
<hr/>			
Saldo final	364,284	913,281	1,277,565
<hr/>			

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Garantía de arriendos	1,500	1,708
Impuestos municipales	29,635	13,060
Superintendencia de Compañías	1,629	0
Otras cuentas por pagar	0	180
	<u>32,765</u>	<u>14,947</u>

9. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	178	28
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	249	33
Impuesto al valor agregado por pagar	106	97
Anticipo del impuesto a la renta	0	0
	<u>533</u>	<u>159</u>

Impuesto a las ganancias.

La provisión para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta de acuerdo con el artículo N. 80 del reglamento a la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno. La provisión para el Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno LORTI, los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán como tarifa del impuesto a la renta el 22% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

10. CAPITAL SUSCRITO.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social está constituido por 3000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de un valor nominal de 1 dólar cada una.

11. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

12. RESULTADOS ACUMULADOS

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de las pérdidas de ejercicios anteriores asciende a \$ 147,206, valor que se absorbe por los resultados ocasionados por revaluación de propiedad, planta y equipo y, resultados por adopción por primera vez NIIF.

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. GASTOS DE ADMINISTRACION.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Honorarios profesionales	9,468	5,488
Depreciaciones	0	0
Suministros y servicios operativos	462	611
Promoción y publicidad	167	472
Mantenimiento y reparaciones	664	105
Impuestos, contribuciones y otros	18,655	5,851
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	627	502
Intereses y multas	0	0
	<u>30,042</u>	<u>13,030</u>

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Fundación Teatro Bolívar	Cliente	Préstamo	5,879	7,228
			<u>5,879</u>	<u>7,228</u>
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados</u>				
Accionistas por pagar	Accionistas		12,716	12,716
Victoria Cabeza de Vaca	Accionistas		120	120
Mercedes Gunter	Accionistas		456	456
Jorge Landivar	Accionistas		17	17
Dividendos	Accionistas		2,017	2,017

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15,326 15,326

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Garantía de arriendos	1,500	1,708
Impuestos municipales	29,635	13,060
Superintendencia de Compañías	1,629	0
Otras cuentas por pagar	0	180
	<u>32,765</u>	<u>14,947</u>

16. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante, cabe indicar que la Empresa de Teatros y Hoteles de Quito C.A. no tiene un asesor jurídico que se encargue de mantener y hacer seguimiento de las contingencias legales de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los honorarios de la Gerencia General no han sido registrados en los libros contables por los años 2015 y 2016.

17. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

18. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES DE QUITO C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 18, 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

A la fecha de este informe la Empresa consta como en disolución según la información de la página web de la Superintendencia de Compañía.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 18 de marzo de 2017 y 12 de marzo de 2016 respectivamente y serán puestos a consideración de la junta general de accionistas, la administración considera que no existirán cambios.