

HOTELTURIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida el 14 de febrero del año 1996. Mediante Resolución No. 834, emitida por la Superintendencia de Compañías, se aprobó la constitución de la empresa el 18 de marzo de 1996 y fue inscrita en el Registro Mercantil con el nombre de HOTELTURIS S.A. Su actividad principal es instalación y administración de un hotel u hoteles en la ciudad de Quito u otros lugares del Ecuador.

NOTA 2 - ESTADOS FINANCIEROS CON ARREGLO A NIIF PARA PYMES

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, que corresponden a estados financieros bajo NIIF para Pymes de la Compañía, han sido emitidos con la autorización y aprobación de la Gerencia General con fecha 31 de marzo del 2015 y serán sometidos a su aprobación por la Junta General de Accionistas.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los primeros estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los Estados financieros de HOTELTURIS S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo de mercado para lo cual se efectúa una valoración con un "Fetito", para los temas de bienes inmuebles o se ajustan al valor determinado en avalúos prediales municipales. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

3.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible en cajas, y los depósitos a la vista en instituciones financieras.

3.4 Activos y pasivos financieros

3.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas, otras cuentas por pagar y préstamos de accionistas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días.

- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a proveedores por avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 30 días.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) Intereses financieros, neto", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Préstamos y obligaciones financieras".

- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.

- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago a Accionistas de la Compañía los cuales están sustentados con Contratos a mutuo. Si devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por: US\$2.994 y US\$ 1.894, respectivamente.

3.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin renunciar sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución (ventas).

El costo de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Son inventarios de la entidad, aquellos que principalmente corresponden a alimentos, licores, bebidas, y artículos de operación hotelera.



3.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedad, maquinaria y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, maquinaria y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, maquinaria y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Edificios, obras civiles e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Equipo de cómputo	3
Muebles y enseres	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de maquinaria, equipo y vehículos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de maquinaria, equipos y vehículos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

3.7 Deterioro de activos no financieros (propiedad, maquinaria y equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos, no podrían recuperarse a su valor en libros.

3.8 Impuesto a la renta: corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente –

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (23% para el 2014) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (13% para el 2014) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 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.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En base a lo determinado en la Sección 35, párrafo 10, la entidad en caso que el cálculo y determinación del impuesto diferido sea costoso o su obtención implique esfuerzos desproporcionados, puede optar por no calcular los mismos. Este punto ha aplicado la entidad; adicionalmente el efecto de su aplicación es poco significativo.

3.9 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (1) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, y en base a la legislación vigente en el Ecuador.

HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales y de seguridad social ecuatorianas. De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% anual.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

3.10 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en 3.9 la Compañía registra provisiones cuando (i) viene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

3.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contablemente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. 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 condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son detalladas 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 principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedad, maquinaria y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que HOTELTURIS S.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de accidentes, fallas y averías que ocasionen daños a las personas, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado.

El mercado en que se desenvuelve la empresa tiene mucha competencia a nivel local e internacional por lo que tiene su posicionamiento a través de las empresas de internet en cargadas de promocionar y ofertar los servicios hoteleros.

(b) Riesgo de crédito

Los Accionistas son los que proveen de capital de trabajo, en el caso que así lo requiriera la entidad.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, por lo que está directamente relacionado con la demanda de sus servicios hoteleros y la satisfacción del cliente.

HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

A continuación la composición de los pasivos financieros:

Al 31 de diciembre de 2013			Al 31 de diciembre de 2014		
Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Proveedores y otras cuentas por pagar	97,135	-	-	-	-
Cuentas por pagar a accionistas	182,360	-	-	-	374,137
Al 31 de diciembre de 2014					
Proveedores y otras cuentas por pagar	137,210	-	-	-	-
Cuentas por pagar a accionistas	213,542	-	-	-	140,000

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Al 31 de diciembre del 2014			Al 31 de diciembre del 2013		
Corriente	No corriente	Corriente	Corriente	No corriente	No corriente
Costo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	19,603	-	65,661	-	-
Inversiones					
Activos financieros medidos al costo					
amortizado	-	-	91,210	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	136,489	-	-	-	-
(Otras cuentas por cobrar	63,579	-	58,365	-	-
Total activos financieros	339,730	-	215,236	-	-
Pasivos financieros medidos al costo					
amortizado	137,210	-	97,135	-	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	213,542	140,000	182,360	374,137	-
Cuentas por pagar a accionistas	116,518	69,896	68,565	30,156	-
467,270	209,896	348,060	404,293	-	-
Total pasivos financieros	467,270	209,896	348,060	404,293	-

HOTELTURS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

Valor razonable de instrumentos financieros -
 El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales (administración y ventas) agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Año 2013	Costo	de ventas	Cargos	administración y de	ventas	Total
Remuneraciones y beneficios sociales	326,020		277,523		603,543	
Afiliación	180,520		-		180,520	
Depreciación	255,502		922		255,502	
Deletorio cartera	-		922		922	
Honorarios	-		138,168		138,168	
Impuestos y contribuciones	-		51,973		51,973	
Seguros	21,354		854		22,208	
Subsidio patronal y desahucio	43,723		192		43,915	
Mantenimientos y reparaciones	213,587		-		213,587	
Comisiones	114,911		-		114,911	
Arrendos	180,000		4,610		184,610	
Uniformes	2,674		-		2,674	
Utiles oficina	-		-		-	
Transporte	-		-		-	
Servicios Básicos	55,277		1,345		56,622	
Seguros y seguridad	56,688		-		56,688	
Otros Servicios	210,786		34,427		245,213	
Participación de los trabajadores	-		8,320		8,320	
	1,661,042		518,334		2,179,376	
Remuneraciones y beneficios sociales	231,433		29,993		261,426	
Afiliación	166,440		-		166,440	
Depreciación	306,429		-		306,429	
Deletorio cartera	-		1,100		1,100	
Honorarios	-		159,792		159,792	
Impuestos y contribuciones	-		56,047		56,047	
Seguros	26,258		854		27,112	
Subsidio patronal y desahucio	50,593		17,335		67,928	
Mantenimientos y reparaciones	123,851		-		123,851	
Comisiones	159,482		-		159,482	
Arrendos	150,000		36,649		186,649	
Uniformes	1,579		196		1,775	
Servicios Básicos	53,163		9,298		62,462	
Seguros y seguridad	66,134		-		66,134	
Otros Servicios	529,768		280,400		810,168	
Participación trabajadores	-		15,469		15,469	
	1,865,129		607,134		2,472,264	

NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

31 de diciembre		
2014	2013	
Efectivo en caja	2,526	1,912
Bancos	17,078	63,749
	<u>19,603</u>	<u>65,661</u>

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRARCOMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales comprenden:

Al 31 de diciembre del		
2014	2013	
Clientes locales	136,489	91,210
	<u>136,489</u>	<u>91,210</u>

NOTA 10 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(Otras cuentas por cobrar se compone de:

Al 31 de diciembre del		
2014	2013	
Anticipo proveedores	4,035	53,293
Seguros	1,043	5,072
Otras ctas por cobrar	<u>58,501</u>	<u>58,365</u>
	<u>63,579</u>	

NOTA 11 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos anticipados e impuestos por pagar se conforman de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre del		
2014	2013	
82,717	77,331	Impuestos anticipados:
164,718	138,573	Retenciones de impuesto a la renta
247,435	215,904	Iva en compras
57,435	35,045	Impuestos por pagar:
40,431	11,114	Impuesto a la renta causado
97,866	46,159	Retenciones de impuesto a la renta

NOTA 12- INVENTARIOS

Inventarios se compone de los siguientes rubros:

Al 31 de diciembre		
2014	2013	
5,164	1,879	Alimentos
479	558	Bebidas
2,258	275	Alcances
68,042	50,727	Artículos para operación
75,943	53,439	

NOTA 13 - PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de la propiedad, maquinaria y equipo se presentan a continuación:

Véase página siguiente:

HOTELTURIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

Descripción	2013	Adiciones y ventas netas	2014	Tasa anual depreciación
Terrenos	317,700	-	317,700	5%
Edificios	2,303,329	-	2,303,329	10%
Maquinaria	97,637	45,801	143,438	10%
Herramientas	4,094	-	4,094	10%
Equipos	111,487	-	111,487	10%
Equipos de computación	118,851	5,107	123,958	3%
Muebles y equipamiento	446,009	8,782	454,791	10%
Activos de Operación	121,758	31,151	152,909	10%
Vehículos	269,916	-	269,916	20%
Instalaciones	424,243	-	424,243	5%
Total Costo	4,215,024	90,841	4,305,865	
(-) Depreciación acumulada	(1,219,387)	-	(1,763,239)	
TOTAL	2,995,637	90,841	2,542,626	

A) 31 de diciembre del 2014 y 2013, los valores netos de la propiedad, maquinaria y equipo se describen a continuación:

	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Terrenos	317,700	-	317,700
Edificios	2,303,329	(474,567)	1,828,762
Maquinaria	97,638	(61,647)	35,991
Herramientas	4,094	(4,065)	29
Equipos	111,487	(88,377)	23,110
Equipos de comp.y sow	118,850	(93,915)	24,935
Muebles y equipamiento	446,009	(293,786)	152,223
Activos de Operación	121,758	-	121,758
Vehículos	269,917	(183,955)	85,962
Instalaciones	424,244	(262,858)	161,386
Total	4,215,026	(1,463,170)	2,751,856

Al 31 de diciembre del 2014		
Depreciación		
Costo	Acumulada	Valor Neto
317,700	-	317,700
Edificios	(589,733)	1,713,596
Maquinaria	(70,581)	72,857
Herramientas	(4,065)	29
Equipos	(22,254)	89,233
Equipos de computación	(104,974)	18,984
Muebles y equipamiento	(323,898)	130,893
Activos de Operación	-	152,909
Vehículos	(242,831)	27,085
Instalaciones	(404,903)	19,340
Total Costo	(1,763,239)	2,542,626

NOTA 14 - PROVEEDORES

Proveedores y otras cuentas por pagar se compone de cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior (menores) que se liquidan en menos de 90 días.

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

Al 31 de diciembre de			
2014	2013	Proveedores locales	
137,210	97,135	137,210	97,135
137,210	97,135		

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 con accionistas y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

HOTELTURIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

Accionista	Relación	Transacción	31 de diciembre 2014		31 de diciembre 2013	
			Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Préstamos efectuados						
José Gabriel Jaramillo		Préstamo	200,000.00	139,999.00	182,360	374,137
Leonardo Jaramillo		Préstamo	-	-	24,272	-
			200,000.00	139,999.00	206,592	374,137

Los saldos por pagar a accionistas no tiene definidos plazos de pago, sin embargo son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	2014	2013
Impuesto a la renta corriente: (1)	57,435	35,045

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente para los años 2014 y 2013:

	2014	2013
Utilidad del ejercicio	87,658	47,146
Más - Gastos no deducibles	117,311	112,148
Base tributaria	204,969	159,294
Tasa impositiva	22%	23%
Impuesto a la renta calculado	57,436	35,045
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	20,057	30,917

NOTA 17 - PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2014, se compone de:

	Saldo al inicio	Incrementos, netos	Saldo al final
Activos corrientes			
Peterboro cartera	(1,894)	(1,100)	(2,994)
Pasivos corrientes			
Beneficios sociales (1)	68,565	4,873	73,438
Pasivos no corrientes			
Desahucio y jubilación patronal	30,157	67,349	97,506
	30,157	67,349	97,506

(1) Los beneficios sociales están compuestos por: sueldos, beneficios de ley, Utilidades a los trabajadores, salario digno, aportes Iess, fondos de reserva y demás prestaciones del seguro social.

NOTA 18 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprende 5,046 acciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 19 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

X

HOTEL TURIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en conjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.