

BASFUE S.A.

Resumen de las principales Políticas Contables

1. Información general.

La actividad principal de la Compañía es la administración de hoteles.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 28 de noviembre del 2000 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 20 de marzo del 2001 bajo el Repertorio número 7871.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Parroquia Tarqui, Ciudadela Kennedy Norte Mz. 305 solar 7.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo 22 y 26 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Índice de Inflación Anual</u> |
|--------------------------------|---|
| 2016 | 1.12% |
| 2015 | 3.38% |
| 2014 | 3.67% |

2. Importancia relativa.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. Resumen de las principales políticas contables.

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en los estados financieros.

3.1. Bases de presentación.

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

BASFUE S.A.

Resumen de las principales Políticas Contables

3.2. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado 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.

3.3. Efectivo y equivalente de efectivo.

Efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

3.4. 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, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

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)

3.5. 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, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (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).

3.6. Propiedades y equipos.

Se denomina propiedades y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Compañía, 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 propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

BASFUE S.A.

Resumen de las principales Políticas Contables

- 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.

3.6.1. Medición en el momento del reconocimiento.

Los elementos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los elementos de propiedades y equipos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

3.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

3.6.3. Método de depreciación y vidas útiles.

El costo de propiedad, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante.

Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan los principales elementos de propiedad, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| | <u>Vida útil (años)</u> |
|------------------------|-------------------------|
| Edificios | 20 |
| Maquinarias y equipos | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Instalaciones | 10 |
| Equipos de computación | 3 |

BASFUE S.A.

Resumen de las principales Políticas Contables

3.7. Obligaciones con instituciones financieras.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados de acuerdo a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

3.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales, cuentas por pagar a empleados.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

3.9. 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.

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 de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 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

BASFUE S.A.

Resumen de las principales Políticas Contables

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.

3.10. 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.

Cuando la Compañía espera que una parte o toda la provisión sea reembolsada, el reembolso es reconocido cuando es virtualmente cierto (activos) y probable (pasivos). El gasto o ingreso relacionado con cualquier provisión es presentado en el Estado de Resultados Integral neto de cualquier reembolso o desembolso. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

3.11. Beneficios a empleados.

3.11.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

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

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

3.11.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

BASFUE S.A.

Resumen de las principales Políticas Contables

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

3.12.1. Ingresos por servicios.

Los ingresos ordinarios provenientes de los ingresos por servicios son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la prestación de los servicios; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

3.13. Costos y gastos

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.

3.14. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o gastos con origen en transacciones que, contractualmente 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 las cuentas de resultados.

3.15. Estado de flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

4. Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

BASFUE S.A.

Resumen de las principales Políticas Contables

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1. Provisión para 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.

4.2. Deterioro de Activos

La Compañía evalúa si la propiedad, planta y equipos han sufrido algún deterioro al final de cada período. Los importes recuperables han sido determinados sobre la base de cálculos de sus valores razonables menos los gastos de ventas, utilizando como base el avalúo efectuado por un perito independiente.

4.3. Vida útil de propiedad, planta y equipos

Como se describe en la Nota 3.6.3, la Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año.

BASFUE S.A.

Notas a los Estados Financieros

5. Efectivo y equivalente de efectivo.

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|----------|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Efectivo | - | 1,050 |
| Bancos | 8,067 | 3,946 |
| | 8,067 | 4,996 |

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Deudores comerciales: | | |
| Clientes | 23,439 | 40,266 |
| Compañías relacionadas (Nota 17) | | |
| HotelServ S.A. | 524,261 | 521,541 |
| Provisión para cuentas dudosas | (412) | (412) |
| Subtotal | 547,288 | 561,395 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Anticipo a proveedores | - | 18,900 |
| Otras | 2,831 | 956 |
| | 2,831 | 19,856 |
| | 550,119 | 581,251 |

Las cuentas por cobrar a clientes representan principalmente facturas de mercadería, con plazos de hasta 30 días y no generan interés.

BASFUE S.A.

Notas a los Estados Financieros

7. Inventarios.

Los inventarios consistían de lo siguiente:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Alimentos y bebidas | - | 4,546 |
| Suministros de limpieza | - | 168 |
| | - | 4,714 |

8. Propiedades y equipos.

Las propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Costo | 2,016,310 | 2,016,310 |
| Depreciación acumulada y deterioro | (697,708) | (590,337) |
| | 1,318.602 | 1,425,973 |
| Clasificación: | | |
| Terreno | 129,650 | 129,650 |
| Edificios | 1,524,298 | 1,278,828 |
| Muebles y enseres | 120,278 | 120,278 |
| Maquinarias y equipos | 85,841 | 331,311 |
| Equipos de computación | 36,122 | 36,122 |
| Instalaciones | 120,121 | 120,121 |
| | 2,016,310 | 2,016,310 |

BASFUE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

| | Terreno | Edificios | Maquinarias y equipos | Muebles y enseres | Equipos de Computación | Instalaciones | Total |
|------------------------------------|---------------------|------------------|-----------------------|-------------------|------------------------|----------------|------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | | | | | | |
| Costo | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 129,650 | 1,278,828 | 331,311 | 120,278 | 36,122 | 120,121 | 2,016,310 |
| Adiciones | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 129,650 | 1,278,828 | 331,311 | 120,278 | 36,122 | 120,121 | 2,016,310 |
| Reclasificaciones | - | 245,470 | (245,470) | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | 129,650 | 1,524,298 | 85,841 | 120,278 | 36,122 | 120,121 | 2,016,310 |

| | Edificios | Maquinarias y equipos | Muebles y Enseres | Equipos de Computación | Instalaciones | Total |
|---|---------------------|-----------------------|-------------------|------------------------|-----------------|------------------|
| | <i>US (Dólares)</i> | | | | | |
| Depreciación acumulada y deterioro | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | (303,891) | (32,906) | (46,107) | (40,275) | (46,046) | (469,225) |
| Gastos por depreciación | (92,642) | (8,585) | (12,028) | - | (12,012) | (125,267) |
| Ajustes y/o bajas | - | - | - | 4,155 | - | 4,155 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | (396,533) | (41,491) | (58,135) | (36,120) | (58,058) | (590,337) |
| Gastos por depreciación | (63,941) | (27,409) | (4,009) | - | (12,012) | (107,371) |
| Reclasificaciones | - | 2,047 | (2,045) | (2) | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | (460,474) | (66,853) | (64,189) | (36,122) | (70,070) | (697,708) |

9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|------------------------------|---------------------|--------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Proveedores | 34,855 | 79,129 |
| Otras cuentas por pagar | | |
| Funcionarios y empleados | 52,040 | 4,332 |
| Beneficios sociales | 47,042 | 13,465 |
| Participación a trabajadores | 393 | - |
| Otras | 6,383 | 14,631 |
| | 140,713 | 111,557 |

BASFUE S.A.

Notas a los Estados Financieros

10. Impuestos.

10.1. Activos del año corriente.

Al 31 de diciembre los activos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Impuesto al Valor Agregado – IVA por cobrar | - | 13,992 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por cobrar | - | 27,938 |
| | - | 41,930 |

10.2. Pasivos del año corriente.

Al 31 de diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| IVA en compras | 25,749 | - |
| Anticipo de I.R. por pagar | 1,520 | - |
| Impuesto a la renta por pagar | 6,636 | 13,379 |
| Retenciones en la fuente de I.R. por pagar | 1,868 | 4,020 |
| Retenciones en la fuente de IVA por pagar | 2,134 | 9,136 |
| | 37,907 | 26,535 |

BASFUE S.A.

Notas a los Estados Financieros

10.3. Impuesto a la renta reconocido en los resultados.

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

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | 2,622 | (1,229) |
| Participación a trabajadores | (393) | - |
| Gastos no deducibles | 81,665 | 60,493 |
| Utilidad gravable: | 83,894 | 59,264 |
| Impuesto a la renta causado | 18,457 | 13,038 |
| Anticipo calculado | 11,755 | 13,379 |
| Impuesto a la renta reconocido en los resultados | 18,457 | 13,379 |
| | 18,457 | 13,379 |

Al 31 de diciembre del 2016 la provisión para el impuesto a la renta corriente por US\$18,457 ha sido calculada aplicando la tasa del 22%. 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.

BASFUE S.A.

Notas a los Estados Financieros

11. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras consistían de lo siguiente:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Corporación Financiera Nacional (1) | | |
| Préstamo con interés reajutable, pagos trimestrales y vencimiento en febrero del 2021. | 856,836 | 1,041,783 |
| Préstamo al 9.12% de interés anual, con pagos semestrales y vencimiento en octubre del 2018. | 42,857 | 64,286 |
| Préstamos a Terceros (2) | | |
| Pagaré con vencimiento en septiembre de 2016, con interés anual del 11.50%. | 91,500 | 91,500 |
| | 991,193 | 1,197,569 |
| (-) Porción corriente | 182,085 | 313,212 |
| | 809,108 | 884,357 |

(1) Al 31 de diciembre del 2016, estas obligaciones están garantizadas con una hipoteca abierta con fianza solidaria de la compañía Hoteles y Asociados ASOHOTEL S.A., quien entrega en garantía 5 solares de diversas dimensiones ubicadas en la provincia del Guayas, ciudadela Kennedy Norte, parroquia Tarqui.

(2) Al 31 de diciembre del 2016, existe un acuerdo de renovar la deuda, razón por la cual se presenta como largo plazo.

12. Gestión de riesgos.

12.1. Gestión de riesgos financieros.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

BASFUE S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General y Financiera Administrativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

12.1.1. Riesgo de liquidez.

La Junta General de Accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

12.1.2. Riesgo de capital.

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

13. Patrimonio.

13.1. Capital social.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital pagado consiste de 998.972 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

13.2. Reservas.

Reservas legal y facultativa - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

13.3. Pérdidas acumuladas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$292,062 y US\$275,834 respectivamente.

BASFUE S.A.

Notas a los Estados Financieros

El futuro de la Compañía dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

14. Ingresos actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de actividades ordinarias son los siguientes:

| | Años terminados en | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Ingresos de actividades ordinarias (1) | 654,533 | 780,721 |

(1) Corresponden principalmente a ingresos por servicios de hospedaje, consumo de bebidas y alimentos y alquiler de salones.

15. Costos y gastos.

Los costos y gastos reportados en el estado de resultados fueron como sigue:

| | Años terminados en | |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Restaurante | 60,070 | 52,382 |
| Lavandería | 42,082 | 11,546 |
| Gastos del personal | 109,886 | 190,193 |
| Beneficios sociales | 38,470 | 30,228 |
| Honorarios profesionales | 4,940 | 9,043 |
| Mantenimiento y reparaciones | 18,354 | 47,388 |
| Gastos de gestión | - | 27,000 |
| Servicios básicos | 39,754 | 43,506 |
| Depreciación | 107,371 | 121,112 |
| Cuentas incobrables | - | 412 |
| Seguros y reaseguros | 12,043 | - |
| Impuestos, contribuciones y otros | 15,113 | - |
| Gastos bancarios | 145 | 3,176 |
| Otros | 81,665 | 110,678 |
| | 529,893 | 646,664 |

BASFUE S.A.

Notas a los Estados Financieros

16. Gastos financieros.

Los gastos financieros reportados en el estado de resultados fueron como sigue:

| | Años terminados en | |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Comisiones de T/C | 8,953 | 26,212 |
| Intereses financieros | 113,692 | 109,074 |
| | 122,645 | 135,286 |

17. Transacciones con accionistas y partes relacionadas.

17.1. Saldos y transacciones comerciales.

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del año sobre el que se informa:

| | Diciembre 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Cuentas por cobrar compañías relacionadas: - HotelServ S. A. (Nota 6) | 524,261 | 521,541 |

18. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de diciembre de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.