



panamerican & asociados co.

MARCELIUS HOTEL C.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

MARCELIUS HOTEL C.A.

INDICE

Paginas Nº

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 33



Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

MARCELIUS HOTEL C.A. (MARHOTELCA)

1. Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MARCELIUS HOTEL C.A. (MARHOTELCA)** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección “Fundamentos de la Opinión Calificada”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MARCELIUS HOTEL C.A. (MARHOTELCA)** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2. Fundamento de la Opinión Calificada

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente **MARCELIUS HOTEL C.A. (MARHOTELCA)** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.



panamerican & asociados co.

3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para



panamerican & asociados co.

proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



panamerican & asociados co.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **MARCELIUS HOTEL C.A. (MARHOTELCA)**, como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados.

Ing. Mario Martínez Cruz
Representante Legal
RNC-NO 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

**Guayaquil, Ecuador
Abril 18, 2018**



panamerican & asociados co.

**MARCELIUS HOTEL C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Dólares)**

		<u>Años terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	1	75.131,03	41.916,79
Activos Financieros	2	273.291,73	259.207,06
Inventarios	3	6.827,65	8.192,83
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	136.331,08	39.665,06
Activos por Impuestos Corrientes	5	98.485,11	71.358,98
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		US\$ 590.066,60	420.340,72
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	6	2.622.282,91	2.474.437,91
Activo Intangible	7	2.360,03	1.050,83
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		US\$ 2.624.642,94	2.475.488,74
TOTAL ACTIVOS		US\$ 3.214.709,54	2.895.829,46
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	8	83.282,32	70.774,59
Obligaciones con Instituciones Financieras	9	120.691,10	64.806,29
Otras Obligaciones Corrientes	10	119.574,32	123.825,97
Cuentas por Pagar Diverseas Relacionadas	11	20.596,17	4.111,00
Anticipo de Clientes	12	39.544,60	1.338,51
Otros Pasivos Corrientes	13	1.988,00	2.178,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		US\$ 385.676,51	267.034,36
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar L/P	14	171.671,85	171.671,85
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	15	1.264.085,79	1.245.693,56
Cuentas por Pagar Diverseas Relacionadas L/P	16	384.796,75	274.204,70
Provisiones por Beneficios a Empleados	17	72.992,40	91.031,16
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		US\$ 1.893.546,79	1.782.601,27
TOTAL PASIVOS		US\$ 2.279.223,30	2.049.635,63
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital Social	18	783.846,00	783.846,00
Reserva Legal		67.605,04	67.605,04
Superavit por valuación Propiedad, Planta y Equipo		41.560,62	41.560,62
Pérdida del Ejercicio		42.474,58	-46.817,83
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		US\$ 935.486,24	846.193,83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		US\$ 3.214.709,54	2.895.829,46

Sr. Marcelo Sarmiento Lovato
Gerente General
C.I. 0908838279

CPA Elba Arce Vega
Ruc No. 0911873545901
Contador Registro No- 8342

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

**MARCELIUS HOTEL C.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)**

		<u>Años terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>NOTA</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas	19	1.658.638,11	1.641.959,73
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	US\$	1.658.638,11	1.641.959,73
(-) COSTO DE VENTA			
Costo de Venta	20	-97.987,85	-98.892,63
TOTAL COSTO DE VENTA	US\$	-97.987,85	-98.892,63
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	US\$	1.560.650,26	1.543.067,10
(-) GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos	21	-374.889,05	-335.649,10
Gastos de Ventas	22	-984.769,14	-1.131.627,60
Gastos Financieros	23	-138.482,06	-123.890,14
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	US\$	-1.498.140,25	-1.591.166,84
OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES			
Otro Ingreso		11.519,77	1.281,91
TOTAL OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES	US\$	11.519,77	1.281,91
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO		74.029,78	-46.817,83
(-) 15% Participación Trabajadores		-11.104,47	-
(-) 25% Impuesto a la Renta		-15.731,33	-
(-) 10% Reserva Legal		-4.719,40	-
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	US\$	42.474,58	-46.817,83

Sr. Marcelo Sarmiento Lovato
Gerente General
C.I. 0908838279

CPA Elba Arce Vega
Ruc No. 0911873545001
Contador Registro No- 8342

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

**MARCELIUS HOTEL C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares)**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS OTROS RESULTADOS INTEGRALES				TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30502	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	783.846,00	67.605,04	41.560,62	0,00	-46.817,83	846.193,83
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	783.846,00	67.605,04	41.560,62	42.474,58	0,00	935.486,24
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	783.846,00	67.605,04	41.560,62	42.474,58	0,00	935.486,24
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	0,00	0,00	-42.474,58	-46.817,83	-89.292,41
Dividendos				-42.474,58		-42.474,58
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			0,00		0,00	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				0,00	-46.817,83	-46.817,83


Sr. Marcelo Sarmiento Lovato
 Gerente General
 C.I. 0908838279


CPA Elba Arce Vega
 Ruc No. 0911873545001
 Contador Registro No- 8342

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

**MARCELIUS HOTEL C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares)**

Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes/ Préstacion de servicios	1.658.870,17
Pago a Proveedores por el suministros de bienes y servicios	-117.266,41
Pagos a y por cuenta de los empleados	-4.358,20
Otros pagos por actividades de operación	-1.520.246,97
Impuestos a las Ganacias Pagadas	-20.995,31
Otras entradas (salidas) de efectivo	154.676,26
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	150.679,54

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-110526,78
Otras entradas (salidas) de efectivo	98091,86
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	-12.434,92

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento

Pagos de préstamos	-18392,23
Otras entradas (salida) de efectivo	-153066,63
Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento	-171.458,86
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-33.214,24
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	75.131,03
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	41.916,79

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de Operación

Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta	-46817,83
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	158.616,11
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	161589,12
Ajustes por gastos en provisiones	-2973,01
Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta	-
Ajustes por gastos por participación trabajadores	-
Cambios en Activos y Pasivos	38.881,26
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	16.910,44
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-5.164,74
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	101.978,00
(Incremento) disminución en Inventarios	-1.365,18
(Incremento) disminución en otros activos	27.126,13
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-18.373,78
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-10.101,54
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-15.462,67
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-38.206,09
Incremento (disminución) en otros pasivos	-18.459,31
Flujos de efectivo netos procedentes de Actividades de Operación	150.679,54

Sr. Marcelo Sarmiento Lovato
Gerente General
C.I. 0908838279

CPA Elba Arce Vega
Ruc No. 0911873545001
Contador Registro No- 8342

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros

**MARCELIUS HOTEL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

MARCELIUS HOTEL C.A, (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador, el cinco de diciembre del dos mil uno bajo la denominación de MARCELIUS HOTEL C.A. e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el dieciocho de enero del dos mil dos, con el número 1.623 del Registro mercantil y anotada en el Repertorio bajo el número 2.500. El objeto social de la compañía es la prestación de servicios de hospedaje en hoteles así como también fomentar el turismo nacional en el continente y en las islas Galápagos como operadora de turismo receptivo y el turismo internacional mediante la instalación y administración de hoteles, hoteles-apartamento (Apart Hotel), hoteles flotantes, hosterías, hostales, pensiones, refugios, paradores, albergues y establecimientos de tiempo compartido, extra hoteleros como complejos vacacionales, campamentos de turismo y camping, etc.

CAPITAL SOCIAL

La empresa Marcellius Holding S.A., mediante una junta directiva celebrada el 3 de julio del 2017, en el edificio PDC, PISO 13, calle 56 y Avenida Samuel Lewis Panamá a las 09:00am.

Realizo la transferencia de setecientos ochenta y dos mil setecientos cuarenta y nueve (782.749) acciones ordinarias y normativas de un dólar de los Estados Unidos de América (\$1,00) al Sr. Marcelo Sarmiento Lovato, quedando como único accionista de la compañía Marcellius Hotel C.A.

La compañía MARCELIUS HOTEL C.A., tiene capital de \$783.846.00 como capital social, divididos en acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar de los estados Unidos de América cada una de ellas.

En la actualidad su principal accionista es el Ing. Marcelo Sarmiento Lovato domiciliada en Ecuador.



panamerican & asociados co.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se



panamerican & asociados co.

encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

Propiedad Planta y Equipo.

La propiedad, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

PPE	Vida útil	%
Edificio	20 años	5%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33,33%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Otros activos fijos	10 años	10%

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por las NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la



panamerican & asociados co.

NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por las NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizo provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

Utilidad Neta por Acción - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Ingresos.- Los ingresos por ventas de servicios de hospedaje, eventos, bebidas, alimentos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta. - De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (**22%**) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido 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.

Impuestos 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 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 total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

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.



panamerican & asociados co.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

Artículo 1.- Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

Artículo 2.- Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

Artículo 3.- Las rebajas del **40%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume intereses sobre préstamos bancarios en fluctuaciones de tasas de interés. La empresa Marcellus está cumpliendo puntualmente con los dividendos a la fecha prevista de pago.



Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el “Patrimonio neto” más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	74.029,78	-46.817,83
(-) 15% Participación Trabajadores	11.104,47	-
(+) Gastos no Deducibles	390,04	10.461,77
(-) Dedución por Incremento neto a empleados	-	-
(-) Dedución por Pago a trabajadores con Discapacidad	-	-
Pérdida sujeta a amortización en periodos siguientes	63.315,35	-36.356,06
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	15.828,84	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	23.817,63
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	24.010,29	23.817,63
(=) Rebaja del saldo del anticipo decreto ejecutivo #210	<u>24.010,29</u>	<u>9.527,05</u>
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	14.290,58
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	24.010,29	14.290,58
(-) Retenciones en la Fuente realizadas en el ejercicio fiscal	27.415,98	26.546,29
(-) Crédito Tributario de años anteriores	<u>5.773,07</u>	<u>9.178,76</u>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>-9.178,76</u>	<u>-21.434,47</u>

MARCELIUS HOTEL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2017
(Expresado en Dólares)

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	1.1.	419,27	836,12
Bancos	1.2.	72.781,15	38.818,95
Tarjetas de Crédito	1.3.	1.930,61	2.261,72
	US\$	<u>75.131,03</u>	<u>41.916,79</u>
<u>1.1.- Caja</u>			
Caja General		259,92	467,38
Caja Chica		159,35	368,74
	US\$	<u>419,27</u>	<u>836,12</u>
<u>1.2.- Bancos</u>			
Banco Pichincha			
Banco Produbanco		17.193,62	7.992,04
Banco Produbanco Ahorro		10.551,44	10.814,39
		45.036,09	20.012,52
	US\$	<u>72.781,15</u>	<u>38.818,95</u>
<u>1.3.- Tarjetas de Crédito</u>			
Tarjeta de Crédito Diners		616,12	554,96
Tarjeta de Crédito Discover		435,97	-
Tarjeta de Crédito Mastercard		295,84	883,52
Tarjeta de Crédito Visa		582,68	522,59
Tarjeta de Crédito American Express		-	300,65
	US\$	<u>1.930,61</u>	<u>2.261,72</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	2.1.	276.708,10	259.797,66
Otras Cuentas por Cobrar	2.2.	153,65	6,41
(-) Provisión Cuentas Incobrables	2.3.	-3.570,02	-597,01
		US\$ 273.291,73	259.207,06

2.1.- Corresponde a saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias, entre los principales se encuentran: Industrias Lácteas Toni S.A., Acería del Ecuador, Colineal Corporation Cía. Ltda., Maquinaria y Vehículos S.A., Grupasa, Pinturas Cóndor S.A., entre otros. Cabe mencionar que estos saldos no generan interés.

2.2.- Representan préstamos concedidos a terceros y a empleados.

2.3.- Provisión Cuentas Incobrables

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	-3.570,02	-3.570,02
Provisión 2017	-	-67,08
Baja de cuentas incobrables	-	3.040,09
	-3.570,02	-597,01

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inventarios	6.827,65	8.192,83
	US\$ 6.827,65	8.192,83

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Seguros Pagados por Anticipados	4.1.	12.851,28	18.163,26
Anticipo a Proveedores		123.479,80	21.501,80
		US\$ <u>136.331,08</u>	<u>39.665,06</u>

(a) Representa la contratación de pólizas de seguros pagados por anticipados, que se va cargando al gasto conforme se devenga el tiempo transcurrido. Estas polizas cubren equipos, maquinarias y vehículos contra todo riesgo.

(Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario A Favor de la Empresa (IVA)		65.296,06	35.633,93
Crédito Tributario A Favor de la Empresa (I.R.)		33.189,05	35.725,05
		US\$ <u>98.485,11</u>	<u>71.358,98</u>

(Nota 6) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:



panamerican & asociados co.

	Edificios	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipo de Computacion	Vehiculos	Otros Activos fijos	Total Activos Fijos
Enero 1 del 2016	2.664.185,08	396.867,66	271.733,08	1.160,71	5.475,67	255.284,40	47.620,34	3.642.326,94
Adiciones	25.982,91	53.402,93	21.002,62	-	-	-	3.718,20	104.106,66
Bajas	-	-17.197,87	-57.105,67	-	-622,00	-188.539,68	-	-263.465,22
Diciembre 31 del 2016	2.690.167,99	433.072,72	235.630,03	1.160,71	4.853,67	66.744,72	51.338,54	3.482.968,38
Adiciones	775,81	9.274,77	20.474,28	-	2.750,00	74.191,92	3.060,00	110.526,78
Bajas	-2.418,30	-28.813,33	-27.141,17	-1.160,71	-1.556,67	-21.793,14	-5.256,96	-88.140,28
Ventas	-	-	-	-	-	-9.951,58	-	-9.951,58
Diciembre 31 del 2017	2.688.525,50	413.534,16	228.963,14	-	6.047,00	109.191,92	49.141,58	3.495.403,30

DEPRECIACION ACUMULADA

	Edificios	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipo de Computacion	Vehiculos	Otros Activos Fijos	Total Activos Fijos
Enero 1 del 2016	-370.342,91	-156.507,88	-121.293,29	-623,26	-2.586,09	-200.734,73	-15.304,62	-867.392,78
Adiciones	-133.743,55	-54.867,69	-43.472,01	-386,88	-1.733,05	-15.811,62	-6.743,11	-256.757,91
Bajas	-	17.197,87	57.105,67	-	622,00	188.539,68	-	263.465,22
Diciembre 31 del 2016	-504.086,46	-194.177,70	-107.659,63	-1.010,14	-3.697,14	-28.006,67	-22.047,73	-860.685,47
Adiciones	-134.233,54	-54.064,39	-40.715,63	-150,57	-1.284,97	-11.785,49	-6.185,61	-248.420,20
Bajas	2.418,30	28.813,33	27.141,17	1.160,71	1.556,67	21.793,14	5.256,96	88.140,28
Diciembre 31 del 2017	-635.901,70	-219.428,76	-121.234,09	-	-3.425,44	-17.999,02	-22.976,38	-1.020.965,39
Valor neto en libros	2.052.623,80	194.105,40	107.729,05	0,00	2.621,56	91.192,90	-	2.474.437,91

(Nota 7 ACTIVO INTANGIBLE

El detalle de Activo Intangible al 31 de Diciembre 2017 es como sigue

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Marca, Patente Derecho de llave	3.927,35	3.927,35
(-) Amortización Acumulada de Activos Intangibles	-1.567,32	-2.876,52
US\$	<u>2.360,03</u>	<u>1.050,83</u>

(Nota 8) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	8.1.	60.606,21	42.232,43
Cuentas por Pagar a Terceros	8.2	22.676,11	28.542,16
US\$		<u>83.282,32</u>	<u>70.774,59</u>



panamerican & asociados co.

8.1.- Proveedores Locales

Acruxza	202,49	234,36
Almacenes Juan El Juri	557,88	-
Alpina	27,63	-
Avicola Fernandez	-	155,93
Banco de la Producción S.A. Produbanco	21,97	8,78
Barco Leon Diego Felipe	102,20	-
Bermeo Campoverde Luis Miguel	108,80	-
Café Gardella	130,72	137,19
Carrion Guerrero Diana	-	78,96
Construdipro S.A.	19.690,45	-
Chaide y Chaide	1.284,83	-
Duragas	140,60	-
Electro Ecuatoriana	643,60	582,82
Empresa Eléctrica Pública Estrategica	4.004,39	3.972,03
Empresa de Comunicaciones via Satelite	38,24	38,24
Friocentro Cia. Ltda.	45,20	88,00
Floralp S.A.	264,08	102,92



panamerican & asociados co.

General Ecuador Compañía	13.580,72	18.804,40
Gobierno Autonomo Decentralizado	468,32	419,20
Ivix S.A.	54,40	-
Kuffel Vayas Stephanie Marie	263,68	25,40
Laserink	62,15	-
Ledesma Eduardo	450,00	7.649,10
Londo Chimbolema Miguel	197,21	272,74
Macias Gomez Nestor	357,70	50,80
Mantejar S.A.	207,57	-
Mejia Caguana Luis	-	53,90
Matallana S.A.	164,41	271,94
Megacarnicos	38,58	-
Montiel Campodonico	5.590,09	3.020,16
Noperti	112,23	78,00
Orozco Crespin Johnny	209,51	-
Pazmiño Shirley	-	75,04
Pinturas Condor	247,89	-
Publicidad Spiga Media Spigamedia S.A.	685,27	-
Procesadora de Frutas Naturales	22,13	92,24
Procesadora Nacional de Alimentos C.A.	322,01	0,00
Salgraf CIA. LTDA.	2.795,62	233,10
Spartan	1.047,07	1.128,87
Sudario Diana	-	18,56
Tecoin	-	3.863,00
Termalimex	-	334,92
Tiosa	48,48	34,23
Torres Ayala Marco	75,24	75,24
The Tesalia Springs Company S.A.	102,41	132,36
Tramacoexpress Cia. Ltda.	360,64	-
Ximahdigital S.A.	584,84	-
You Travel Agency	2.558,96	-
Yuquilema	200,00	200,00
Zeusssoftware	2.536,00	-
US\$	60.606,21	42.232,43

8.2.- Cuentas por Pagar Terceros

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores Tarjeta de Crédito	22.676,11	28.542,16
US\$	22.676,11	28.542,16

(Nota 9) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Produbanco # 20200151883000	9.1.	120.691,10	64.806,29
		<u>US\$ 120.691,10</u>	<u>64.806,29</u>

Fecha de inicio	21/11/2017
Fecha de culminación	16/11/2018
No. De operación	1452286
Monto	\$ 64.806,29
Tasa	8,95%

(Nota 10) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Con la Administración Tributaria	10.1.	21.535,07	18.807,09
Impuesto a la Renta por Pagar		15.731,33	-
Con el IESS	10.2	8.061,98	9.173,76
Por Beneficios de Ley a Empleados	10.3	53.857,44	48.387,46
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		11.104,47	-
Dividendos por Pagar	10.4	9.284,03	47.457,66
		<u>US\$ 119.574,32</u>	<u>123.825,97</u>

10.1.- Con la Administración Tributaria

		939,29	1.194,84
Retención en la Fuente		20.595,78	1.025,16
Retenciones de IVA		-	16.587,09
12% IVA Ventas		<u>US\$ 21.535,07</u>	<u>18.807,09</u>



panamerican & asociados co.

10.2.- Co el IESS

Aporte Individual	2.822,74	2.985,49
Aporte Patronal	3.330,57	3.522,57
IECE/SECAP	298,69	315,96
Préstamos Quirografarios	1.609,98	2.349,74
	<u>8.061,98</u>	<u>9.173,76</u>
	US\$	

10.3.- Por Beneficios de Ley a Empleados

Décimo Tercer Sueldo	1.539,15	1.506,37
Décimo Cuarto Sueldo	9.979,59	9.656,25
Fondo de Reserva	656,90	630,45
Vacaciones	10.064,28	6.917,78
Sueldos por Pagar	15.590,71	437,61
10% Servicios	16.026,81	29.239,00
	<u>53.857,44</u>	<u>48.387,46</u>
	US\$	

10.4.- Dividendos por Pagar

Marcelius Holding	9.284,03	47.457,66
	<u>9.284,03</u>	<u>47.457,66</u>
	US\$	

(Nota 11) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Descuentos Empleados		
Sarmiento Marcelo	1.025,31	1.924,25
	<u>19.570,86</u>	<u>2.186,75</u>
	US\$	
	<u>20.596,17</u>	<u>4.111,00</u>

(Nota 12) ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipo de Clientes	39.544,60	1.338,51
	<u>39.544,60</u>	<u>1.338,51</u>
	US\$	

(Nota 13) OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros Pasivos	1.988,00	2.178,00
	US\$ <u>1.988,00</u>	<u>2.178,00</u>

(Nota 14) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P

El detalle de Cuentas y Documentos por pagar L/P al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores del Exterior	171.671,85	171.671,85
	US\$ <u>171.671,85</u>	<u>171.671,85</u>

(Nota 15) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Produbanco # 20200151883000	1.264.085,79	1.245.693,56
	US\$ <u>1.264.085,79</u>	<u>1.245.693,56</u>



panamerican & asociados co.

Fecha de inicio	30/07/2015
Fecha de culminación	19/06/2023
No. De operación	20200151883
Monto	\$ 961.803,34
Tasa	8,95%

Fecha de inicio	29/08/2017
Fecha de culminación	03/08/2022
No. De operación	1415827
Monto	\$ 283.890,22
Tasa	8,95%

(Nota 16) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Galarza Flores Karina	112.444,77	127.861,88
Lovato Andrade Rosa	33.282,21	29.378,74
Sarmiento Luis	12.000,00	12.000,00
Sarmiento Marcelo	227.069,77	104.964,08
US\$	<u>384.796,75</u>	<u>274.204,70</u>

(Nota 17) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	48.317,92	59.240,23
Desahucio	24.674,48	31.790,93
US\$	<u>72.992,40</u>	<u>91.031,16</u>



panamerican & asociados co.

(Nota 18) PATRIMONIO

ACCIONISTAS	N. ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Sarmiento Lovato Marcelo Rodrigo	783846	1,00	<u>783.846,00</u>
			<u>783.846,00</u>

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

(Nota 19) VENTAS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes	20.000,00	-
Prestación de Servicios	<u>1.638.638,11</u>	<u>1.641.959,73</u>
US\$	<u>1.658.638,11</u>	<u>1.641.959,73</u>

(Nota 20) COSTO DE VENTAS.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Alimentos	90.844,23	93.211,84
Licores	3.928,41	2.576,16
Gaseosas	<u>3.215,21</u>	<u>3.104,63</u>
US\$	<u>97.987,85</u>	<u>98.892,63</u>

(Nota 21) GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios	241.115,61	194.462,20
Aportes a la seguridad social	43.932,14	34.750,50
Beneficios Sociales	21.424,39	16.958,87
Honorarios comisiones y dietas	9.255,56	26.163,00
Notarios	30,66	78,20
Impuestos y contribuciones	46.569,22	57.306,18
Gastos deterioros	-	67,08
Otros gastos	12.561,47	5.863,07
US\$	<u>374.889,05</u>	<u>335.649,10</u>

(Nota 22) GASTOS DE VENTAS.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios	171.590,03	173.985,08
Aportes a la seguridad social	34.321,72	34.395,04
Beneficios Sociales	47.694,57	31.641,14
Gastos planes beneficios a empleados	-	18.038,76
Honorarios comisiones y dietas	45,00	3.535,00
Mantenimiento y reparación	197.451,36	279.855,06
Arrendamiento operativo		63.000,00
Comisiones	22.762,14	24.458,26
Promoción y publicidad	4.336,08	536,64
Combustible	5.453,96	4.151,17
Seguro y reaseguros	17.080,11	15.806,17
Transporte	263,04	73,55
Gastos de Gestión	26.568,57	30.169,72
Gastos de Viaje	19.894,14	17.556,83
Servicios básicos	91.839,82	85.817,67
Depreciaciones	256.757,91	248.420,20
Intangible	1.049,19	1.309,20
Otros gastos	87661,5	98.878,11
US\$	<u>984.769,14</u>	<u>1.131.627,60</u>

(Nota 23) GASTOS FINANCIEROS.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Intereses	136.367,67	121.766,86
Comisiones	1.750,49	1.458,41
Otros gastos financieros	363,90	664,87
US\$	<u>138.482,06</u>	<u>123.890,14</u>

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Resultados del Ejercicio Pérdida.

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **MARCELIUS HOTEL C.A.** Obtuvo una Pérdida Neta US\$ (46.817.83)

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **MARCELIUS HOTEL C.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.



panamerican & asociados co.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **MARCELIUS HOTEL C.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (18 de abril, 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.