



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

---

**MARCELIUS HOTEL C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## MARCELIUS HOTEL C.A.

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas N°</u></b>
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 - 32



## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

### **MARCELIUS HOTEL C.A.**

#### **Opinión**

Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de **Marcelius Hotel C.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Marcelius Hotel C.A.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera- **NIIF** emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (**IASB**)

#### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría- NIA. nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección- Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de **Marcelius Hotel C.A.** de acuerdo en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (**IESBA** por sus siglas en inglés) y la disposición de independencia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética 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.

#### **Cuestión clave de auditoría**

Las cuestiones clave de auditoría es aquella que, según nuestro juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los Estados Financieros del período actual. Esta cuestión ha sido tratada en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esta cuestión.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **Información presentada en adición a los Estados Financieros.**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no incluye el juego completo de Estados Financieros nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

## **Responsabilidad de la Administración de estados financieros**

La Administración de **Marcelius Hotel C.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera- **NIIF** emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (**IASB**), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y el uso de la base contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

## **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada a conformidad con Normas Internacionales de Auditoría- NIA. detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables ampliadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia e auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

puedan 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 a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de auditoría.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:**

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributaria de la compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado

**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador**

**Abril 12, 2019**



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

		<u>Años terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>NOTA</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	1	41.916,79	74.376,59
Activos Financieros	2	259.207,06	243.941,39
Inventarios	3	8.192,83	5.245,80
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	39.665,06	24.860,14
Activos por Impuestos Corrientes	5	71.358,98	61.242,27
Otros Activos	6	-	70.000,00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>US\$ 420.340,72</b>	<b>479.666,19</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Propiedad Planta y Equipo	7	2.474.437,91	2.250.507,05
Activo Intangible	8	1.050,83	259,87
Activo por Impuestos Diferidos	9	-	5.326,00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>US\$ 2.475.488,74</b>	<b>2.256.092,92</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>US\$ 2.895.829,46</b>	<b>2.735.759,11</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	70.774,59	66.114,54
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	64.806,29	195.272,16
Otras Obligaciones Corrientes por Pagar	12	123.825,97	189.537,50
Cuentas por Pagar Divesas Relacionadas	13	4.111,00	3.355,15
Anticipo de Clientes	14	1.338,51	73.268,32
Otros Pasivos Corrientes	15	2.178,00	2.263,00
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>US\$ 267.034,36</b>	<b>529.810,67</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Cuentas y Documentos por Pagar L/P	16	171.671,85	171.671,85
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	17	1.245.693,56	834.232,52
Cuentas por Pagar Divesas Relacionadas L/P	18	274.204,70	171.786,61
Provisiones por Beneficios a Empleados	19	91.031,16	98.796,51
Otros Pasivos	20	-	5.326,00
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>US\$ 1.782.601,27</b>	<b>1.281.813,49</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>US\$ 2.049.635,63</b>	<b>1.811.624,16</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>			
Capital Social	21	783.846,00	783.846,00
Reserva Legal		67.605,04	70.141,94
Superavit por valuación Propiedad, Planta y Equipo		41.560,62	-
Utilidad del Ejercicio		-46.817,83	70.147,01
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>US\$ 846.193,83</b>	<b>924.134,95</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>US\$ 2.895.829,46</b>	<b>2.735.759,11</b>

  
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.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**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>2017</u>	<u>2018</u>
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>			
Ventas	22	1.641.959,73	1.687.490,32
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>US\$</b>	<b>1.641.959,73</b>	<b>1.687.490,32</b>
<b>(-) COSTO DE VENTA</b>			
Costo de Venta	23	-98.892,63	-100.791,82
<b>TOTAL COSTO DE VENTA</b>	<b>US\$</b>	<b>-98.892,63</b>	<b>-100.791,82</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL EN VENTAS</b>	<b>US\$</b>	<b>1.543.067,10</b>	<b>1.586.698,50</b>
<b><u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u></b>			
Gastos Administrativos	24	-335.649,10	-310.535,80
Gastos de Ventas	25	-1.131.627,60	-1.036.053,86
Gastos Financieros	26	-123.890,14	-113.012,10
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>US\$</b>	<b>-1.591.166,84</b>	<b>-1.459.601,76</b>
<b><u>OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES</u></b>			
Otro Ingreso		1.281,91	1.599,84
<b>TOTAL OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>US\$</b>	<b>1.281,91</b>	<b>1.599,84</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES</b>		<b>-46.817,83</b>	<b>128.696,58</b>
(-) 15% Participación Trabajadores		-	19.304,49
(-) 25% Impuesto a la Renta+ Impuesto Diferido		-	31.450,97
(-) 10% Reserva Legal		-	7.794,11
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>US\$</b>	<b>-46.817,83</b>	<b>70.147,01</b>

  
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.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**MARCELIUS HOTEL C.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO**  
**AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en Dólares)**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL					TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30502	30701	30702	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	783.846,00	70.141,94	-	70.147,01	-	924.134,95
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	783.846,00	67.605,04	41.560,62	-	-46.817,83	846.193,83
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	<b>783.846,00</b>	<b>67.605,04</b>	<b>41.560,62</b>	<b>-</b>	<b>-46.817,83</b>	<b>846.193,83</b>
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	2.536,90	-41.560,62	70.147,01	46.817,83	77.941,12
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	7.794,11	-	-	-	7.794,11
Otros cambios (detallar)	-	-5.257,21	-41.560,62	-	46.817,83	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	70.147,01	-	70.147,01

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.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## MARCELIUS HOTEL C.A. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (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	1.703.492,62
Pago a Proveedores por el suministros de bienes y servicios	-117.266,41	-73.962,68
Pagos a y por cuenta de los empleados	-4.358,20	-19.304,49
Otros pagos por actividades de operación	-1.520.246,97	-1.466.236,44
Impuestos a las Ganacias Pagadas	-20.995,31	-31.450,97
Otras entradas (salidas) de efectivo	154.676,26	316.236,51
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación</b>	<b>150.679,54</b>	<b>428.774,55</b>

### Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-110526,78	-28001,45
Otras entradas (salidas) de efectivo	98.091,86	15.099,96
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión</b>	<b>-12.434,92</b>	<b>-12.901,49</b>

### Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento

Pagos de préstamos	-18.392,23	-280.995,17
Otras entradas (salida) de efectivo	-153.066,63	-102.418,09
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento</b>	<b>-171.458,86</b>	<b>-383.413,26</b>
<b>Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>-33.214,24</b>	<b>32.459,80</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del periodo</b>	<b>75.131,03</b>	<b>41.916,79</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del periodo</b>	<b>41.916,79</b>	<b>74.376,59</b>

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

<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>-46.817,83</b>	<b>128.696,58</b>
<b>Ajuste por partidas distintas al Efectivo</b>	<b>158.616,11</b>	<b>116.337,92</b>
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	161589,12	167623,31
Ajustes por gastos en provisiones	-2973,01	-529,93
Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta	-	-31.450,97
Ajustes por gastos por participación trabajadores	-	-19.304,49
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	<b>38.881,26</b>	<b>183.740,05</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	16.910,44	16.002,30
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-5.164,74	-206,70
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	101.978,00	10.330,51
(Incremento) disminución en Inventarios	-1.365,18	2.947,03
(Incremento) disminución en otros activos	27.126,13	14.591,12
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-18.373,78	23.882,11
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-10.101,54	-28.542,16
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-15.462,67	5.054,72
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-38.206,09	57.222,63
Incremento (disminución) en otros pasivos	-18.459,31	82.458,49
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de Actividades de Operación</b>	<b>150.679,54</b>	<b>428.774,55</b>

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.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**MARCELIUS HOTEL C.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

## **1.- INFORMACIÓN GENERAL**

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 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.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- **NIF**, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (**IASB**).

**Moneda Funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**Bases de Preparación** – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo históricos, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si este precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la **NIC 17**, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la **NIC 36**.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones estructuradas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

**Nivel 1:** son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

**Nivel 2:** Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

**Nivel 3:** Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U. S dólares excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**Efectivo y bancos** – Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos bancarios.

**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 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.

### **Propiedades y equipo:**

#### **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.**

Esta norma utiliza el nombre de Propiedades, Planta y Equipo, a lo que en nuestra normativa denominan “Bienes de Uso” o “Activo Fijo”.

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión.

Los principales problemas que presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos.

La norma considera que las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que:

- posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- cuyo uso durante más de un periodo contable se espere.

Un elemento de propiedades, planta y equipo deberá reconocerse como activo si, y sólo si:

- sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

**Modelo de revaluación:** Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se deberán hacer con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha del balance.

Cuando se incremente el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal aumento se llevará directamente a una cuenta de superávit de revaluación (como reserva), dentro del patrimonio neto. No obstante, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que suponga una reversión de



una disminución por devaluación del mismo activo, que fue reconocida previamente en resultados. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. No obstante, la disminución será cargada directamente al patrimonio neto contra cualquier superávit de revaluación reconocido previamente en relación con el mismo activo, en la medida que tal disminución no exceda el saldo de la citada cuenta de superávit de revaluación.

**Medición en el momento del reconocimiento:** Todo elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará por su costo. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente al contado en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los plazos normales del crédito comercial, la diferencia entre el precio equivalente al contado y el total de los pagos se reconocerá como gastos por intereses a lo largo del periodo de aplazamiento, a menos que se capitalicen dichos intereses de acuerdo con el tratamiento alternativo permitido en la **NIC 23**.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo puede contener:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Valor residual: es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por desapropiarse del elemento, después de deducir los costos estimados por tal desapropiación, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

**Deterioro del Valor de los Activos:** Es el método para determinar si un elemento de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor. Esta metodología está regulada bajo la **NIC 36**.

**Método de depreciación y vida útiles-** El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vías útiles usadas en el cálculo de la depreciación:



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%

**Retiro o venta de propiedades y equipo** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultado.

**Deterioro del valor de los activos tangibles** – Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importa recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna).

**Impuestos** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto Corriente** – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables facturas contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuesto diferido debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá y suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.



La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importantes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**Impuestos corrientes y diferidos** – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (a sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efectivo del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### **Beneficios a empleados:**

**Beneficios definidos:** Jubilación patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios definidos (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 período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**Reconocimiento de Ingresos** – Se calculan 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 puede otorgar.

**Prestación de servicios** – Se reconocen por referencia el estado de terminación del contrato, el estado de terminación del contrato se determina en función de la prestación de servicio.

**Gastos** – Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

## **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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### 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>2017</u>	<u>2018</u>
<b>Utilidad/Pérdida del Ejercicio</b>	<b>-46.817,83</b>	<b>128.696,58</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	-	<b>19.304,49</b>
(+) Gastos no Deducibles	<b>10.461,77</b>	<b>16.411,80</b>
(-) Dedución por Incremento neto a empleados	-	-
(-) Dedución por Pago a trabajadores con Discapacidad	-	-
<b>Pérdida sujeta a amortización en periodos siguientes</b>	<b>-36.356,06</b>	<b>125.803,89</b>
<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO</b>	-	31.450,97
Saldo del anticipo pendiente de pago	23.817,63	22.565,63
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	23.817,63	-
(=) Rebaja del saldo del anticipo decreto ejecutivo #210	9.527,05	-
<b>(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo reducido</b>	<b>14.290,58</b>	<b>8.885,34</b>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	14.290,58	22.565,63
(-) Retenciones en la Fuente realizadas en el ejercicio fiscal	26.546,29	27.613,10
(-) Crédito Tributario de años anteriores	9.178,76	21.434,47
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>-21.434,47</b>	<b>-17.596,60</b>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

- De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un **25%**, sobre las utilidades sujetas a distribución y del **12%** sobre la sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- 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% del activo total. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por concepto establecidos en disposiciones tributarias.

**Pagos Efectuados.** – Corresponde al anticipo de impuesto a la renta, retenciones en la fuente, impuesto a la renta.

### **Aspecto Tributarios:**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para reactivaciones de la economía, fortaleciendo la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detalla los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

- Serán considerado deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucios y jubilación patronal, que no provenga de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no), sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por el cual se efectuó la provisión y hasta el monto efectivamente pagado conforme a los dispuesto en la ley de Régimen Tributario Interno.
- Se incrementan la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25% y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla él debe informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera, decimocuarta remuneración, aportes patronales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementos el empleo neto.



**MARCELIUS HOTEL C.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(Expresado en Dólares)**

**(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Caja	1.1.	836,12	1.692,34
Bancos	1.2.	38.818,95	68.020,91
Tarjetas de Crédito	1.3.	2.261,72	4.663,34
	<b>US\$</b>	<b><u>41.916,79</u></b>	<b><u>74.376,59</u></b>
<b><u>1.1.- Caja</u></b>			
Caja General		467,38	1.292,34
Caja Chica		368,74	400,00
	<b>US\$</b>	<b><u>836,12</u></b>	<b><u>1.692,34</u></b>
<b><u>1.2.- Bancos</u></b>			
Banco Pichincha			
Banco Produbanco		7.992,04	10.150,67
Banco Produbanco Ahorro		10.814,39	17.784,74
		20.012,52	40.085,50
	<b>US\$</b>	<b><u>38.818,95</u></b>	<b><u>68.020,91</u></b>
<b><u>1.3.- Tarjetas de Crédito</u></b>			
Tarjeta de Crédito Diners		554,96	1.220,12
Tarjeta de Crédito Mastercard		883,52	1.052,63
Tarjeta de Crédito Visa		522,59	2.107,07
Tarjeta de Crédito American Express		300,65	283,52
	<b>US\$</b>	<b><u>2.261,72</u></b>	<b><u>4.663,34</u></b>

**(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de activos financieros al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	2.1.	259.797,66	243.795,36
Otras Cuentas por Cobrar	2.2.	6,41	213,11
(-) Provisión Cuentas Incobrables	2.3.	-597,01	-67,08
	<b>US\$</b>	<b><u>259.207,06</u></b>	<b><u>243.941,39</u></b>



2.1.- Corresponde a saldos de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias. Cabe mencionar que estos saldos no generan interés.

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

**2.3.- Provisión Cuentas Inconbrables**

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	-3.570,02	-597,01
Provisión 2017	-67,08	-
Baja de cuentas incobrables	3.040,09	529,93
	<u>US\$ -597,01</u>	<u>-67,08</u>

**(Nota 3) INVENTARIOS**

El detalle de inventarios al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Inventarios	8.192,83	5.245,80
	<u>US\$ 8.192,83</u>	<u>5.245,80</u>

**(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El detalle de servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Seguros Pagados por Anticipados	4.1.	18.163,26	13.688,85
Anticipo a Proveedores		21.501,80	11.171,29
		<u>US\$ 39.665,06</u>	<u>24.860,14</u>

4.1.- Representa la contratacion 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 2018 fue como sigue:



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario A Favor de la Empresa (IVA)	35.633,93	12.194,70
Crédito Tributario A Favor de la Empresa (I.R.)	35.725,05	49.047,57
<b>US\$</b>	<b><u>71.358,98</u></b>	<b><u>61.242,27</u></b>

## (Nota 6) OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos al 31 de diciembre del 2018 fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Poliza	-	70.000,00
<b>US\$</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>70.000,00</u></b>

Representa certificados de depósito aperturado en el Banco Produbanco, número de operación PAV202000057715001 cuya fecha de vencimiento es el 14 de enero del 2019 a un plazo de 33 días y una tasa de interés del 2.75% anual. Cuyo valor de capital es de \$ 70.000.00

## (Nota 7) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2018	COMPRAS/ ADICIONES	BAJA DE ACTIVOS FIJOS	SALDO AL 31/12/2018
<b><u>COSTO</u></b>				
Edificios	2.688.525,50	4.601,99	-	2.693.127,49
Maquinarias y Equipos	413.534,16	10.634,89	38.378,90	385.790,15
Muebles y Enseres	228.963,14	8.542,71	35.188,33	202.317,52
Equipos de Computación	6.047,00	1.197,55	975,00	6.269,55
Equipos de Oficina	-	2.004,31	-	2.004,31
Vehículos	109.191,92	-	-	109.191,92
Otros Activos Fijos	49.141,58	1.020,00	7.731,48	42.430,10
<b>TOTAL COSTO</b>	<b><u>3.495.403,30</u></b>	<b><u>28.001,45</u></b>	<b><u>82.273,71</u></b>	<b><u>3.441.131,04</u></b>
<b><u>DEPRECIACIÓN</u></b>				
Edificios	-635.901,70	-134.132,53	-	-770.034,23
Maquinarias y Equipos	-219.428,76	-49.894,33	38.378,90	-230.944,19
Muebles y Enseres	-121.234,09	-38.924,65	35.188,33	-124.970,41
Equipos de Computación	-3.425,44	-1.240,38	975,00	-3.690,82
Equipos de Oficina	-	-442,04	-	-442,04
Vehículos	-17.999,02	-21.838,32	-	-39.837,34
Otros Activos Fijos	-22.976,38	-5.460,06	7.731,48	-20.704,96
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN</b>	<b><u>-1.020.965,39</u></b>	<b><u>-251.932,31</u></b>	<b><u>82.273,71</u></b>	<b><u>-1.190.623,99</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b><u>2.474.437,91</u></b>	<b><u>-223.930,86</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>2.250.507,05</u></b>



## (Nota 8) ACTIVO INTANGIBLE

El detalle de Activo Intangible al 31 de diciembre 2018 es como sigue

<u>Costo</u>		<u>SALDO AL</u> <u>01/01/2018</u>	<u>COMPRAS</u>	<u>BAJA DE</u> <u>ACTIVOS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2018</u>
Licencias		2.826,25	-	2.826,25	-
Programas de computación		1.101,10	-	-	1.101,10
<b>Total costo</b>	<b>US\$</b>	<b>3.927,35</b>	<b>-</b>	<b>2.826,25</b>	<b>1.101,10</b>
<u>Amortización Acumulada</u>					
Amortización Activos Intangibles		-2.876,52	-790,96	2.826,25	-841,23
<b>Total amortización acumulada</b>		<b>-2.876,52</b>	<b>-790,96</b>	<b>2.826,25</b>	<b>-841,23</b>
<b>Saldo neto en libros</b>	<b>US\$</b>	<b>1.050,83</b>	<b>-790,96</b>	<b>5.652,50</b>	<b>259,87</b>

## (Nota 9) ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El detalle de activo por impuesto diferido al 31 de diciembre 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Activo por Impuesto Diferido	-	5.326,00
<b>US\$</b>	<b>-</b>	<b>5.326,00</b>

El 29 de diciembre del 2017 la Ley Orgánica para Reactivación Económica Registro Oficial No. 150 ordenó que toda la provisión de jubilación patronal y desahucio son gastos no deducibles que genera un impuesto a la renta diferido por lo cual se registra "activo diferido", se calcula multiplicando el valor no deducible por el 25% de la tasa del impuesto a la renta.

## (Nota 10) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	10.1	42.232,43	44.693,11
Cuentas por Pagar a Terceros	10.2	28.542,16	21.421,43
<b>US\$</b>		<b>70.774,59</b>	<b>66.114,54</b>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

#### 10.1.- Proveedores Locales

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Chemlok	-	1.298,47
Empresa Eléctrica Pública Estrategica	3.972,03	4.116,34
General Ecuador Compañía	18.804,40	14.212,08
Ledesma Eduardo	7.649,10	4.049,55
Marcelo Sarmiento	-	6.290,00
Montiel Campodonico	3.020,16	2.885,46
Pronaca	-	1.313,98
Salgraf CIA. LTDA.	-	1.530,69
Spartan	1.128,87	-
Tecoin	3.863,00	-
Valores menores de \$1000	3.794,87	6.849,87
Zeusssoftware	-	2.146,67
<b>US\$</b>	<b>42.232,43</b>	<b>44.693,11</b>

#### 10.2.- Cuentas por Pagar Terceros

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Proveedores Tarjeta de Crédito	28.542,16	21.421,43
<b>US\$</b>	<b>28.542,16</b>	<b>21.421,43</b>

### (Nota 11) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Banco Produbanco	64.806,29	195.272,16
<b>US\$</b>	<b>64.806,29</b>	<b>195.272,16</b>

<b>Fecha de inicio</b>	<b>29/08/2017</b>
<b>Fecha de culminación</b>	<b>08/03/2022</b>
<b>No. De operación</b>	<b>CAR 20200203337000</b>
<b>Monto</b>	<b>\$ 55.332,17</b>
<b>Tasa</b>	<b>8,95%</b>

<b>Fecha de inicio</b>	<b>30/07/2015</b>
<b>Fecha de culminación</b>	<b>19/06/2023</b>
<b>No. De operación</b>	<b>CAR 20200151883000</b>
<b>Monto</b>	<b>\$ 139.939,99</b>
<b>Tasa</b>	<b>8,95%</b>



## (Nota 12) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Con la Administración Tributaria	12.1	18.807,09	29.456,23
Impuesto a la Renta por Pagar	12.2	-	31.450,97
Con el IESS	12.3	9.173,76	8.425,97
Por Beneficios de Ley a Empleados	12.4	48.387,46	53.442,18
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	12.5	-	19.304,49
Dividendos por Pagar	12.6	47.457,66	47.457,66
		<u>US\$ 123.825,97</u>	<u>189.537,50</u>

### 12.1.- Con la Administración Tributaria

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Retención en la Fuente		1.194,84	2.076,59
Retenciones de IVA		1.025,16	923,36
12% IVA Ventas		16.587,09	26.456,28
		<u>US\$ 18.807,09</u>	<u>29.456,23</u>

**12.2.-** Con la nueva reforma tributaria que se publicó en el Registro Oficial No.150 publicado el 29 de diciembre del 2017 se aplicara la tarifa del 25% sobre la base imponible para el Impuesto a la Renta 2018.

### 12.3.- Co el IESS

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Aporte Individual		2.985,49	2.921,88
Aporte Patronal		3.522,57	3.447,53
IECE/SECAP		315,96	309,21
Préstamos Quirografarios		2.349,74	1.747,35
		<u>US\$ 9.173,76</u>	<u>8.425,97</u>

### 12.4.- Por Beneficios de Ley a Empleados

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Décimo Tercer Sueldo		1.506,37	1.409,45
Décimo Cuarto Sueldo		9.656,25	9.214,57
Fondo de Reserva		630,45	591,47
Vacaciones		6.917,78	8.011,88
Sueldos por Pagar		437,61	-
10% Servicios		29.239,00	34.214,81
		<u>US\$ 48.387,46</u>	<u>53.442,18</u>

**12.5.-** La participación laboral se calcula considerando la tarifa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

#### 12.6.- Dividendos por Pagar

Marcelius Holding

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
	<u>47.457,66</u>	<u>47.457,66</u>
<b>US\$</b>	<b>47.457,66</b>	<b>47.457,66</b>

#### **(Nota 13) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Descuentos Empleados		
Sarmiento Marcelo	1.924,25	1.554,11
	<u>2.186,75</u>	<u>1.801,04</u>
<b>US\$</b>	<b>4.111,00</b>	<b>3.355,15</b>

#### **(Nota 14) ANTICIPO DE CLIENTES**

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Anticipo de Clientes	1.338,51	58.561,14
Depositos de reservas	-	14.707,18
<b>US\$</b>	<b>1.338,51</b>	<b>73.268,32</b>

#### **(Nota 15) OTROS PASIVOS CORRIENTES**

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Otros Pasivos	2.178,00	2.263,00
<b>US\$</b>	<b>2.178,00</b>	<b>2.263,00</b>

#### **(Nota 16) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P**

El detalle de Cuentas y Documentos por pagar L/P al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Proveedores del Exterior	171.671,85	171.671,85
<b>US\$</b>	<b>171.671,85</b>	<b>171.671,85</b>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## (Nota 17) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Banco Produbanco # 20200151883000	1.245.693,56	834.232,52
	<b>US\$ 1.245.693,56</b>	<b>834.232,52</b>

<b>Fecha de inicio</b>	<b>29/08/2017</b>
<b>Fecha de culminación</b>	<b>08/03/2022</b>
<b>No. De operación</b>	<b>CAR 20200203337000</b>
<b>Monto</b>	<b>\$ 124.328,30</b>
<b>Tasa</b>	<b>8,95%</b>
<b>Fecha de inicio</b>	<b>30/07/2015</b>
<b>Fecha de culminación</b>	<b>19/06/2023</b>
<b>No. De operación</b>	<b>CAR 20200151883000</b>
<b>Monto</b>	<b>\$ 709.904,22</b>
<b>Tasa</b>	<b>8,95%</b>

## (Nota 18) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Galarza Flores Karina	127.861,88	103.752,14
Lovato Andrade Rosa	29.378,74	56.034,47
Sarmiento Luis	12.000,00	12.000,00
Sarmiento Marcelo	104.964,08	-
	<b>US\$ 274.204,70</b>	<b>171.786,61</b>

## (Nota 19) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	59.240,23	65.638,86
Desahucio	31.790,93	33.157,65
<b>US\$</b>	<b><u>91.031,16</u></b>	<b><u>98.796,51</u></b>

## (Nota 20) OTROS PASIVOS

El detalle de otros pasivos al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Pasivos por ingresos diferidos	-	5.326,00
<b>US\$</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>5.326,00</u></b>

## (Nota 21) PATRIMONIO

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

## 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.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	67.605,04	67.605,04
Reserva Legal 2018	-	7.794,11
Pérdida 2017	-	-5.257,21
<b>US\$</b>	<b><u>67.605,04</u></b>	<b><u>70.141,94</u></b>

## (Nota 22) VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Prestación de Servicios	1.641.959,73	1.687.490,32
<b>US\$</b>	<b><u>1.641.959,73</u></b>	<b><u>1.687.490,32</u></b>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 23) COSTO DE VENTAS.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Alimentos	93.211,84	96.553,66
Licores	2.576,16	2.121,49
Gaseosas	3.104,63	2.116,67
US\$	<u>98.892,63</u>	<u>100.791,82</u>

### (Nota 24) GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Sueldos y Salarios	194.462,20	197.715,84
Aportes a la seguridad social	34.750,50	34.382,76
Beneficios Sociales	16.958,87	19.317,88
Honorarios comisiones y dietas	26.163,00	8.929,53
Notarios	78,20	23,16
Impuestos y contribuciones	57.306,18	46.806,68
Gastos deterioros	67,08	-
Otros gastos	5.863,07	3.359,95
US\$	<u>335.649,10</u>	<u>310.535,80</u>

### (Nota 25) GASTOS DE VENTAS.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Sueldos y Salarios	173.985,08	170.720,84
Aportes a la seguridad social	34.395,04	34.307,94
Beneficios Sociales	31.641,14	44.190,87
Gastos planes beneficios a empleados	18.038,76	7.765,35
Honorarios comisiones y dietas	3.535,00	3.345,00
Mantenimiento y reparación	279.855,06	126.237,62
Arrendamiento operativo	63.000,00	84.000,00
Comisiones	24.458,26	28.301,70
Promoción y publicidad	536,64	221,65
Combustible	4.151,17	3.865,20
Seguro y reaseguros	15.806,17	20.336,10
Transporte	73,55	22,50
Gastos de Gestión	30.169,72	25.630,01
Gastos de Viaje	17.556,83	45.809,56
Servicios básicos	85.817,67	95.985,51
Depreciaciones	248.420,20	251.932,31
Intangible	1.309,20	790,96
Otros gastos	98.878,11	92.590,74
US\$	<u>1.131.627,60</u>	<u>1.036.053,86</u>



## (Nota 26) GASTOS FINANCIEROS.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Intereses	121.766,86	110.376,70
Comisiones	1.458,41	1.470,71
Otros gastos financieros	664,87	1.164,69
US\$	<u>123.890,14</u>	<u>113.012,10</u>

## Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

Se derogó el **REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA DE DISCAPACIDADES**, publicado en el Segundo Suplemento de Registro Oficial No. 145, de 17 de diciembre de 2013. Entrando en vigencia el nuevo Decreto Ejecutivo, Registro Oficial No. 109; donde menciona el grado de discapacidad que debe tener un trabajador y no especifica el número de trabajadores para tener un discapacitado o más.

El porcentaje de inclusión laboral para el sector privado se calculará y aplicará en base al total de trabajadores, exceptuando aquellos cuyos contratos no sean de naturaleza estable o permanente conforme a la legislación vigente en materia laboral.

## Resultados del Ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía **MARCELIUS HOTEL C.A.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ 70.147,01

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 2018 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 capitalizarse en la parte que



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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.

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 2018 y la fecha de preparación de los estados financieros (12 de abril, 2019) 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 2018, 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.