

**HOTEL SANGAY C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE****DICIEMBRE DE 2017****(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)****1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO****NOTA No. 1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL**

**HOTEL SANGAY C.A.**, es una Compañía constituida legalmente en la ciudad de Baños el 14 de Abril de 1978 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Julio de 1978 bajo el número 5, Posteriormente mediante escritura pública celebrada el 1 de Julio de 1980, ante el Notario Segundo del cantón Quito, Dr. José Troya Jaramillo, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Baños, bajo el número 21, el 6 de noviembre de 1980, se transformó de compañía limitada a compañía anónima, en Julio de 1994 se hizo un incremento de capital y a reformar y codificar sus nuevos estatutos. En el año 2002 la Junta de Accionistas decide incrementar su capital social, prorrogar el plazo de duración de la Compañía hasta el 18 de Julio del 2053 y la reforma integral de los Estatutos de la Compañía. Con fecha 1 de Octubre del 2014 ante el Notario Primero del Cantón Ambato se realiza un aumento de capital por US \$ 100,000.00, tomado este valor de las Cuentas por Pagar Accionistas.

La actividad principal es a) La explotación del negocio de hotelería con secciones de alojamiento, comedores y otras necesarias a la actividad de hotelería; b) La organización de excursiones a lugares de interés turístico.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

La dirección registrada de la Compañía es en la ciudad de Baños, provincia de Tungurahua y podrá establecer sucursales en otros lugares del país.

**Criterio de empresa en marcha.**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

**NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS****Bases de preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros adjuntos de HOTEL SANGAY C.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, y las correspondientes notas. Los mencionados

estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, y surgen de los registros contables de la Compañía los mismos que están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

#### **Estimaciones y Supuestos Significativos**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas páginas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

#### **Efectivo y Bancos**

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

#### **Reconocimiento y medición inicial**

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

#### **Medición posterior**

#### **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

### **Baja en cuentas**

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

### **Deterioro del valor de los activos financieros**

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

### **Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado**

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

## **Pasivos financieros**

### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

**Medición posterior****Préstamos y cuentas por pagar**

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

**Baja en cuentas**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

**Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

**Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

### **Inventarios**

Los inventarios correspondientes a productos alimenticios, materia prima, suministros y materiales, principalmente, estos están valorados al costo promedio de adquisición.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la industria. La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoletos se carga a los resultados del año.

### **Activos Fijos**

La propiedad, planta, y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Edificios e instalaciones	28 años
Maquinaria y equipo	10 años
Mobiliario, enseres y equipos	10 años
Vehículos y transporte interno	5 años
Programas y equipos de computación	3 años
Otros activos fijos	10 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

### **Deterioro de los Activos**

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado.

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma las diferencias temporales se identifican como diferencias temporarias gravables o diferencias temporarias deducibles. Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el pasivo se realice o el activo se cancele.

#### **Obligaciones por beneficios post empleo**

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

#### **Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

#### **Participación a trabajadores en las utilidades**

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles  
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

#### **Reconocimiento de los Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor

razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

### **Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

### **3.- Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

#### **- Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

#### **- Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

#### **- Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

#### **- Vida útil de Propiedad, planta y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

#### **- Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de

generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo

#### **- Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

#### **- Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

#### **- Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### **Modificaciones e Incorporación de Nuevas Normas Financieras, Pronunciamientos Recientes.**

## Continúa

NIIF	NIIF EMITIDA	Última Enmienda	Vigencia Ult. Esm.
NIIF 7	IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Septiembre 2014	Enero 2016 Enero 2018
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	Noviembre 2013	Enero 2018
NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos Clientes: Sustituirá a NIC 11, NIC 18, CINIF13, 15, 18 Y SIC 31. Aplicación Retroactiva	Mayo 2014	Enero 2018 (1)
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIF 4, SIC 15, 27. Puede optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIIF 15.	Enero 2016	Enero 2019

(1) IASB continúa permitiendo la aplicación anticipada de la NIIF 15. La razón para trasladar la vigencia al 1 de enero del 2018, es dar tiempo a las entidades para aplicar la NIIF 15 junto con las modificaciones aclaratorias a esta norma. Las modificaciones a la NIIF 15 (2016) más importantes son: lo marcado en negrilla son los cambios

Párr. NIIF 15.27 Un bien o servicio que se compromete con un cliente es distinto si se cumplen los dos criterios siguientes:

- El cliente puede beneficiarse del bien o servicio independientemente o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para él (es decir, el bien o servicio puede ser distinto); y
- El compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato (es decir, **el compromiso de transferir el bien o servicio es distinto en el contexto del contrato**)

Párr. NIIF 15.29 **Al evaluar si los compromisos de una entidad de transferir bienes o servicios al cliente son identificables por separado de acuerdo con el párrafo 27(b), el objetivo es determinar si la naturaleza del compromiso, dentro del contexto del contrato, es transferir cada uno de esos bienes o servicios de forma individual o, en su lugar, un elemento o elementos combinados para los que los bienes o servicios comprometidos son insumos.**

La Administración de la empresa estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

#### NOTA 4.- EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

CUENTAS	2017	2016
	*** en dólares ***	
Caja	7,388	7,951
Banco del Pacífico Cta. Cte. 05673631	2,220	531
Banco del Austro Cta. Cte. 418017244	13,760	-
Banco del Austro Cta. Aho. 418004592	15	568
Banco del Pacífico Cta. Aho. 1014347555	4,233	2,045
Coop. De Ahorro y Crédito Oceus	1,836	553
Banco Produbanco Cta. Cte. 02740000183	34,201	690
Banco Produbanco Cta. Cte. 02740001198	6,754	-
<b>TOTAL</b>	<b>70,457</b>	<b>12,548</b>

El saldo de las cuentas bancarias que mantiene la Compañía en las diversas instituciones financieras, al cierre del ejercicio 2017 se encuentran conciliados, estos saldos son de inmediata y libre disponibilidad.

#### NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Cuentas por Cobrar, por clasificación principal, son como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	*** en dólares ***	
Cuentas por Cobrar Comerciales	99,847	19,327
Empleados	3,691	2,481
Anticipo a Proveedores	28,196	-
Anticipos Proveedores	9,000	-
<b>TOTAL</b>	<b>140,734</b>	<b>21,808</b>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable.

#### NOTA 6.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre de 2017 por Inventarios está compuesto de la siguiente manera:

CUENTAS	2017	2016
	*** en dólares ***	
Inventarios de Alimentos	839	1,577
Inventarios de Suministros y activos de control	20,293	3,594
<b>TOTAL</b>	<b>21,222</b>	<b>5,271</b>

#### NOTA 7.- ACTIVO FIJO

Este valor comprende:

CUENTAS	2017	2016
	*** en dólares ***	
Terrenos	432,819	432,819.27
Edificios	1,445,352	1,440,450.35
Muebles y enseres	58,688	52,446.24
Maquinaria y equipo	95,117	71,893.10
Equipo de computación	31,855	26,170.42
Vehículos, equipo de transporte	81,025	81,024.48
Otras Propiedades Planta y Equipo	13,336	14,828.13
(-) Depreciación acumulada	(839,834)	(754,075)
<b>TOTAL</b>	<b>1,319,160</b>	<b>1,365,557</b>

Con respecto a la metodología y cálculo de la depreciación está en línea recta. Se aplica consistentemente los porcentajes de la ley tributaria para la depreciación. Los activos fijos se encuentran libres de gravámenes y contingencias.

Y su movimiento es el siguiente:

	2017	2016
	*** en dólares ***	
Saldo neto al comienzo del año	2,119,632	2,119,032
Revalorización/Adiciones	39,362	-
Ajustes	-	-
Menos: Depreciación	(839,834)	(754,075)
Saldo neto al fin del año	1,319,160	1,365,557

#### NOTA 8.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El resumen de Obligaciones financieras corrientes y a largo plazo, por clasificación principal, es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	*** en dólares ***	
Coop. Ocas	-	8,362
Diners	170	2,069
Mastercard	-	1,861
Visa Titanium	-	495
Corporación Financiera Nacional	76,390	-
Produbanco	8,013	-
<b>TOTAL</b>	<b>85,373</b>	<b>12,788</b>

CUENTAS	2017	2016
	*** en dólares ***	
Corporación Financiera Nacional	320,406	274,724
Produbanco	21,187	-
<b>TOTAL</b>	<b>341,593</b>	<b>274,724</b>

Los préstamos con la Corporación Financiera Nacional están garantizados mediante hipoteca abierta por el inmueble, y la tasa aplicable a este préstamo es del 9,76%.

Con respecto al Produbanco es un préstamo en base a firmas, y, la tasa aplicable es del 11,83%

#### NOTA 9.- PROVEEDORES

Registra el saldo por pagar a personas naturales y jurídicas por la compra de bienes y servicios, un resumen es el siguiente:

CUENTAS	2017	2016
	*** en dólares ***	
Proveedores varios	74,454	28,642
Relacionados	306	-
Anticipos de Clientes	58,582	-
<b>TOTAL</b>	<b>133,342</b>	<b>28,642</b>

#### NOTA 10.- OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

Registra el saldo por pagar a empleados en conceptos de sueldos y demás beneficios de acuerdo a la ley, un resumen es el siguiente:

CUENTAS	2017	2016
	*** en dólares ***	
Sueldos	16,346	13,552
Décimo Tercer Sueldo	1,128	2,412
Décimo Cuarto Sueldo	3,443	4,003
Vacaciones por Pagar	12,271	5,814
Participación Trabajadores	4,795	7,528
Otras Provisiones	8,452	5,386
Otros descuentos al personal	2,449	-
<b>TOTAL</b>	<b>48,885</b>	<b>39,794</b>

**NOTA 11.- OBLIGACIONES CON EL IESS**

Corresponde a los valores descontados a los empleados y que deben ser cancelados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, un resumen es el siguiente:

CUENTAS	2017	2016
	*** en dólares ***	
Aportes IESS	4,032	4,038
Fondos de Reserva	1,777	1,668
Préstamos IESS por Pagar	840	900
<b>TOTAL</b>	<b>6,649</b>	<b>6,606</b>

**NOTA 12.- IMPUESTOS****IMPUESTOS CORRIENTES**

**Activos y Pasivos por impuestos corrientes.-** Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen de la siguiente manera:

CUENTAS	2017	2016
	*** en dólares ***	
IVA Crédito Tributario	273	-
Anticipo Imp. A la Renta	3,431	577
Retenciones en La Fuente	8,145	-
<b>TOTAL</b>	<b>12,849</b>	<b>577</b>

CUENTAS	2017	2016
	*** en dólares ***	
IVA Ventas	3,396	13,561
Retenciones en la Fuente	768	163
Retención IVA Proveedores	-	-
Impuesto a la Renta Empresa	21,712	2,815
Retenciones judiciales	197	-
<b>TOTAL</b>	<b>28,074</b>	<b>16,540</b>

**Impuesto a la renta reconocido en resultados.-** La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2017	2016
	*** en dólares ***	
Utilidad contable	31,970	50,854
(-) 100% Dividendos percibidos exentos	-	-
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
( - ) 15% Participación Laboral	4,795	7,628
(+) Gastos no Deducibles	71,515	39,108
(-) 100% Gastos empleados nuevos	-	-
(-) Deducción Trabajadores con Discapacida	-	-
Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	-	-
= Base imponible antes de impto. a la renta	96,689	82,334
Impuesto a la Renta causado	21,712	18,113
Anticipo Determinado	12,615	13,395
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	9,184	8,125
(-) Retenciones en la fuente	9,145	9,761
Crédito tributario años anteriores	-	1,266
<b>Impuesto a Pagar</b>	<b>9,136</b>	<b>2,815</b>

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 12,615.25; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 21,711.65. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 21,711.65, equivalente al impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

- a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2017 y 2016, se muestra a continuación:

	2017		2016	
	Importe US \$	%	Importe US \$	%
	Parcial		Parcial	
Impuesto en el Estado de Resultados (tasa efectiva)	21,712	79.90%	18,113	41.90%
Impuesto Técnico (tasa nominal)	5,978	22.00%	9,510	22.00%
Resultado contable antes de impuesto	27,174		43,226	
Tasa Nominal	22%		22%	
Diferencia	15,733	57.90%	8,604	19.90%
<b>Explicación de las Diferencias</b>				
Gastos no Deducibles	71,615	15,733	26,108	8,604
		57.90%		19.90%
		57.90%		19.90%

**NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

CUENTAS	2017	2016
	*** en dólares ***	
Otras Cuentas por Pagar	-	40,000
<b>TOTAL</b>	-	40,000

**NOTA 14.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un detalle de la cuenta es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	*** en dólares ***	
Provisión jubilación patronal	28,917	81,433
Provisión desahucio	14,342	34,817
<b>TOTAL</b>	43,259	116,250

**Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

**Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años en servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación. (Ver Nota 18).

#### **NOTA 15.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

##### **Riesgo de Mercado:**

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

##### **Riesgo Cambiario**

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero,

##### **Riesgo de precios**

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

##### **Riesgo de interés**

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

**Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

**Riesgo de liquidez**

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

**Administración de riesgo de capital**

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la compañía:

	2017 **** en dólares	2016 ***
<b>Activos Financieros al Costo Amortizado:</b>		
Efectivo y Bancos (Nota 4)	70,457	12,548
Cuentas por cobrar comerciales y otras		
Cuentas por Cobrar (Nota 5)	140,734	21,808
<b>Total</b>	<b>211,191</b>	<b>34,356</b>
<b>Pasivos Financieros al Costo Amortizado:</b>		
Obligaciones Financieras (Nota 8)	85,373	12,788
Cuentas por Pagar Comerciales y otras		
Cuentas por pagar (Nota 9)	133,342	28,842
<b>Total</b>	<b>218,715</b>	<b>41,630</b>

**NOTA 16.- PATRIMONIO**

Un detalle del saldo del patrimonio es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Capital Social (1)	200,000	200,000
Aportes Futura Capitalización	77,162	-
Reserva legal	16,337	16,337
Otras Reservas	580,254	580,335
Resultados acumulados	-	52,080
Resultado del ejercicio	5,462	25,112
<b>TOTAL</b>	<b>879,245</b>	<b>873,864</b>

**CAPITAL SOCIAL**

(1) El capital suscrito y pagado está compuesto por 200,000 acciones por un valor nominal de US \$. 1.00 dólar, las mismas que se encuentran pagadas, y su composición es la siguiente:

	2017	2016	
	**** en dólares ***		
Martha Albán	153,800	153,800	77%
Sasha Warrington	46,200	46,200	23%
<b>Total Capital</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>	<b>100%</b>

**Utilidad por Acción.-** Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle de la ganancia por acción es el siguiente:

	2017	2016
	**** en dólares ***	
Utilidad del periodo	5,462	25,112
Promedio ponderado de número de acciones:	200,000	200,000
<b>Utilidad básica por acción</b>	<b>0.03</b>	<b>0.13</b>

La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo el resultado del periodo atribuible para el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

**RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

**NOTA 17.- INGRESOS ORDINARIOS**

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2017	2016
	*** en dólares ***	
Ventas Hospedaje	849,843	782,168
Ventas Restaurant	154,408	87,849
Ventas Chozón	-	3,206
Ventas Spa	58,263	47,944
Ventas Bar	-	2,865
Ventas Actividades	371	143
Ventas Lavandería	-	964
Ventas Eventos	2,103	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>1,064,677</b>	<b>965,130</b>

**NOTA 18.- OTROS INGRESOS**

De este monto corresponde el valor de US \$ 72,912.27, por reversión de provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio, demostrados en el informe actuarial emitido por Actuaría. (Ver nota 14)

**NOTA 19.- COSTO DE VENTAS**

Un resumen de la cuenta costo de ventas es el siguiente:

	2017	2016
	*** en dólares ***	
<b>COSTO DE VENTAS</b>		
Costo Hospedaje	76,398	50,894
Costo Chozón	-	1,678
Costo Spa Bienes	-	4,632
Costo Spa Servicios	3,345	6,417
Costo Restaurant	112,105	32,110
Costo de Venta Alimentos	-	24,208
Costo de Licores y Bebidas	-	2,085
Costo de Suministros	-	29,277
Tour Huéspedes	600	429
<b>Total Gastos Ventas</b>	<b>192,448</b>	<b>151,730</b>

**NOTA 20.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

El resumen de los gastos de administración al 31 de diciembre fue como sigue:

**Continúa**

GASTOS DE ADMINISTRACION	2017	2016
	*** en dólares ***	
Sueldos y Beneficios Sociales	275,962	262,340
Gasto a la Seguridad Social	40,757	41,081
Honorarios	114,790	11,170
Arrendamiento de Inmuebles	12,848	3,000
Mantenimiento y Reparación	50,816	10,332
Combustibles y Lubricantes	32,618	32,826
Promoción y Publicidad	35,464	4,790
Suministros y Materiales	57,423	10,641
Transporte	12,791	2,440
Comisiones locales y del exterior	-	44
Seguros y Reaseguros	10,765	5,889
Gastos de Gestión	3,975	1,219
Impuestos Contribuciones y Otros	18,459	20,247
Gastos de Viaje	653	9,807
Depreciaciones	85,762	68,684
Servicios Públicos	34,412	32,133
Provisión Incobrables	10,066	-
Otros Servicios	17,073	66,278
Otros Bienes	-	39,661
Gastos no Deducibles	37,730	1,806
<b>Total Gastos Administración</b>	<b>852,363</b>	<b>624,388</b>

**NOTA 21.- GASTOS FINANCIEROS**

Un detalle de los costos financieros al 31 de diciembre es el siguiente:

GASTOS FINANCIEROS	2017	2016
	*** en dólares ***	
Intereses y Comisiones	33,555	43,258
Gastos/Servicios Bancarios	9,739	1,126
Comisión Tarjetas de Crédito	17,711	34,804
<b>Total gastos financieros</b>	<b>61,004</b>	<b>79,198</b>

**NOTA 22.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

HOTEL SANGAY C. A. ha cumplido con todos las obligaciones contraídas con la Administración Tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos presentando y cancelando el Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

**NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (10 de marzo del 2018) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

  
Representante Legal

  
Contador