

### **Nota 1. Antecedentes y Objeto Social**

**PLUSHOTEL S.A.**, es una Compañía constituida en el año 2004, como SOCIEDAD HOTELERA Y TURISTICA SOZORANGA S.A; una empresa dedicada a la administración de hoteles a través de la franquicia HOLIDAY INN EXPRESS, propiedad del grupo internacional INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP. La Compañía está domiciliada en la Av. Orellana E6-54 y Reina Victoria, en la ciudad de Quito, Ecuador.

**PLUSHOTEL S.A.** administra la franquicia de hoteles INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP INC. A través de su marca HOLIDAY INN EXPRESS QUITO, cuyo objeto económico es el servicio hotelero y el alquiler de salones para eventos y reuniones empresariales.

### **Nota 2. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### **Declaración de Cumplimiento**

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

#### **Base de medición y presentación**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. 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 ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo 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.

#### **Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano siendo la moneda funcional y de presentación.

#### **Uso de estimaciones, juicios y reclasificaciones**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones debido a la subjetividad inherente de las mismas. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente.

Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. Los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Compañía.

#### **Periodo económico**

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

### **Nota 3. Resumen de las principales políticas contables**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

#### **a. Flujo de efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 120 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

#### **b. Cuentas por cobrar corrientes y no corrientes**

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

#### **c. Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales son valores adeudados por los clientes por los productos y servicios vendidos. La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo.

#### **d. Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro, comerciales**

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

#### **e. Inventarios**

Están valorados al costo promedio de adquisición el cual no excede al valor neto de realización. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución. (NIC 2.10).

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del periodo. (NIC 2.28)

#### **f. Propiedad, planta y equipo**

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. 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;

- b. 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;
- c. 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.

Los costos atribuibles directamente son:

- a. Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
- b. los costos de preparación del emplazamiento físico;
- c. los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- d. los costos de instalación y montaje;
- e. los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo);
- f. los honorarios profesionales.

#### **Medición del costo**

Los Terrenos y Edificios se presentan al valor razonable resultante de avalúos practicados en el año 2011, motivo de la transición a las NIIF. Los avalúos fueron realizados por peritos independientes y calificados por la Superintendencia de Compañías. Este ajuste, aprobado por la Junta de Socios, fue registrado, neto de los impuestos diferidos aplicables, como un mayor valor de los activos, con la contrapartida en la cuenta de "Superávit de revaluación" incluida en el patrimonio.

Los costos posteriores son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados el bien fluirán a la Compañía y el costo del bien puede ser medido de manera confiable.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimientos y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

#### **Depreciación**

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Una parte significativa de un elemento de propiedades, planta y equipo puede tener una vida útil y un método de depreciación que coincidan con la vida y el método utilizados para otra

parte significativa del mismo elemento. En tal caso, ambas partes se agrupan para determinar el cargo por depreciación.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

#### **Importe depreciable y periodo de depreciación**

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La depreciación se contabiliza incluso si el valor razonable del activo excede a su importe en libros, siempre y cuando el valor residual del activo no supere al importe en libros del mismo. Las operaciones de reparación y mantenimiento de un activo no evitan realizar la depreciación.

El importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual. En la práctica, el valor residual de un activo a menudo es insignificante, y por tanto irrelevante en el cálculo del importe depreciable.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesará en la fecha más temprana entre aquella en que el activo se clasifique como mantenido para la venta (o incluido en un grupo de activos para su disposición que se haya clasificado como mantenido para la venta) de acuerdo con la NIIF 5, y la fecha en que se produzca la baja en cuentas del mismo. Por tanto, la depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo, se consumen, por parte de la Compañía, principalmente a través de su utilización. No obstante, otros factores, tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien, producen a menudo una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo. Consecuentemente, para determinar la vida útil del elemento de propiedades, planta y equipo, se tienen en cuenta todos los factores siguientes:

a. La utilización prevista del activo. El uso debe estimarse por referencia a la capacidad o al desempeño físico que se espere del mismo.

b. El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, así como el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.

c. La obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios o mejoras en la producción, o bien de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

d. Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de servicio relacionados con el activo.

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la

Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

**Método de depreciación**

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

Los terrenos no son depreciados. La depreciación de los demás activos se calcula mediante el método de la línea recta para imputar su costo o los montos revaluados a sus valores residuales durante la vida útil estimada, tal como sigue:

	Vida útil	
	%	En años
Edificios	2%	50
Equipo de oficina	10%	10
Muebles y enseres	10%	10
Equipos de computación	33%	3
Vehículos	20%	5
Rótulos	5%	20

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

**g. Deterioro del valor de los activos**

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. Para la Compañía el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

#### **h. Impuesto de Renta Corriente y Diferido**

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio. El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente para el año 2018 es del 25%; de acuerdo a disposiciones legales vigentes, para el año 2017 fue del 22%. Habrá una reducción del Impuesto a la Renta por la reinversión de utilidades del 10% sobre el valor que se reinvierta, únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más del componente nacional, y iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

El impuesto sobre la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferida se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido, reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

#### **i. Préstamos Bancarios y Sobregiros**

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

#### **j. Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio**

##### **Jubilación Patronal**

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un

beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro. La empresa ha evaluado las condiciones actuales, y ha establecido que el pasivo acumulado es suficiente para cubrir una eventual salida, cuando estas condiciones cambien y la evidencia objetiva demuestre que es necesario incrementar esta provisión, se revisara la política contable.

#### **k. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes y servicios, en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

#### **l. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

#### **m. Distribución de Dividendos**

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía es reconocida mediante la constitución de un pasivo en el balance de la Compañía en el período en el cual los dividendos son aprobados por sus socios.

#### **n. Reserva legal**

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 20% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

### **3.1 Beneficios a los empleados**

#### **3.1.1 Beneficios de corto plazo**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio.

### 3.2 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2018; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### Nota 4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Caja General	3.633,09	2.588,44
Cajas Chicas de Recepción	650,00	650,00
Caja Express Market	20,00	20,00
Caja Chica Administración (Contabilidad)	2.000,00	2.000,00
Banco del Pacifico	742.100,70	212.335,63
Banco Internacional	993,02	
<b>Total</b>	<b>749.396,81</b>	<b>217.594,07</b>

#### Nota 5. Inversiones

Se refiere a las inversiones realizadas en instituciones financieras, como se detalla a continuación:

Descripción	2018	2017
Inversiones Bancarias	900.000,00	501.000,00
<b>Total</b>	<b>900.000,00</b>	<b>501.000,00</b>

El detalle de inversiones se presenta a continuación:

No. INVERSION	PRODUCTO	BANCO	FECHA APERTURA	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	TASA	CAPITAL
261992554	DPFTF	PACIFICO	10/10/2018	08/01/2019	90	4,2	500.000,00
262004486	DPFTF	PACIFICO	07/12/2018	07/03/2019	90	4	400.000,00
<b>TOTAL US\$</b>							<b>900.000,00</b>

#### Nota 6. Cuentas por Cobrar

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Cuentas por Cobrar Comerciales	(I)	92.925,11	128.996,26
Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito		5.870,88	1.916,82
Otras cuentas por Cobrar		33.853,58	38.918,10
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	(II)	(16.265,54)	(28.727,93)
<b>Total</b>		<b>116.384,03</b>	<b>141.103,25</b>

(I) La concentración de la cartera por su antigüedad se presenta a continuación:

<b>Vencimiento</b>	<b>2018</b>	<b>%</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
De 0 a 30 días	66.117,84	71%	84.060,30	65%
De 31 a 60 días	22.377,39	24%	41.500,84	32%
De 61 a 90 días	1.231,58	1%	1.173,14	1%
De 91 a 120 días	** 3.198,30	3%	681,77	1%
Más de 120 días	-	0%	1.580,21	1%
<b>Total cartera</b>	<b>92.925,11</b>	<b>100%</b>	<b>128.996,26</b>	<b>100%</b>

\*\* Corresponde a la porción corriente de la cuenta pendiente de cobro a REPRESENTACIONES IRIGOYEN VEGA CÍA. LTDA.

(II) El movimiento de la provisión es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo Inicial	(28.727,93)	(27.609,10)
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	-	(1.118,83)
Baja de Cuentas Incobrables	993,25	
Reverso de provisión	11.469,14	
<b>Total</b>	<b>(16.265,54)</b>	<b>(28.727,93)</b>

#### Nota 7. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los componentes del inventario, en dólares de los Estados Unidos de América:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Inventarios lencería	169.299,00	111.150,66
Inventario suministros de mantenimiento	18.775,08	16.276,64
Inventario vajilla	11.506,16	8.805,23
Inventario Eventos	6.931,58	6.102,58
Inventario suministros huéspedes	-	1.977,45
Inventarios adornos navideños	2.211,71	1.714,92
Inventario bebidas	715,94	284,01
<b>Total</b>	<b>209.439,47</b>	<b>146.311,49</b>

**Nota 8. Impuestos Corrientes y pagos anticipados**

Los Activos por Impuestos Corrientes se compone, en dólares de los Estados Unidos de América de:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario Impuesto al Valor Agregado	107.662,14	96.787,17
Gastos pagados por anticipado	5.382,80	4.709,96
<b>Total</b>	<b>113.044,94</b>	<b>101.497,13</b>

**Nota 9. Propiedad, Planta y Equipo**

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo, a continuación el detalle al 31 de diciembre, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Movimiento			Saldo al 31/12/2018
		Adiciones	Ventas / Bajas	Reclasificación	
Terrenos	938.625,10	-	-	-	938.625,10
Edificios	6.710.632,65	-	-	-	6.710.632,65
Equipos de Computación	193.731,60	27.246,14	-	-	220.977,74
Maquinaria y Equipo	160.693,74	1.837,50	-	-	162.531,24
Muebles y Enseres	917.023,36	1.587,16	-	-	918.610,52
Rótulos	37.355,70	-	-	-	37.355,70
Vehículos	0,00	-	-	-	-
Reavalúo Edificio	377.186,32	-	-	-	377.186,32
<b>Total costos</b>	<b>9.335.248,47</b>	<b>30.670,80</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.365.919,24</b>
Edificios	(1.089.714,47)	(120.791,60)	-	-	(1.210.506,07)
Equipos de Computación	(186.068,06)	(12.446,84)	-	-	(198.514,90)
Maquinaria y Equipo	(72.652,93)	(11.324,61)	-	-	(83.977,54)
Muebles y Enseres	(583.128,80)	(63.895,57)	-	-	(647.024,37)
Rótulos	(36.389,32)	125,60	-	-	(36.263,72)
Vehículos	-	-	-	-	-
Reavalúo Edificio	(53.749,12)	(6.789,55)	-	-	(60.538,67)
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(2.021.702,70)</b>	<b>(215.122,58)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.236.825,28)</b>
<b>Total Neto</b>	<b>7.313.545,77</b>	<b>(184.451,78)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.129.093,96</b>

**Nota 10. Activos Largo Plazo**

Al cierre del ejercicio económico 2018 y 2017, presenta un saldo de US\$ 35,876.73 que corresponden a los valores por cobrar largo plazo por los servicios brindados a la empresa REPRESENTACIONES IRIGOYEN VEGA CÍA. LTDA. A la fecha de presentación de este informe, la cuenta se encuentra en proceso judicial para su recuperación.

**Nota 11. Obligaciones por Pagar Proveedores**

Al cierre del ejercicio económico 2018 y 2017, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales, a continuación un detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar tarjeta de crédito	3.607,51	2.441,09
Proveedores Locales	73.205,70	76.322,24
Proveedores del Exterior	-	20.595,25
<b>Total</b>	<b><u>76.813,21</u></b>	<b><u>99.358,58</u></b>

**Nota 12. Obligaciones por Beneficios Definidos Corriente**

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos por Pagar	19.851,01	17.325,21
Aportes al IESS por Pagar Empleados	5.436,36	4.827,04
Prestamos IESS por Pagar	2.290,85	1.357,26
Fondos de Reserva por Pagar	660,86	559,13
Beneficios Legales por Pagar	27.390,06	30.666,75
15% Participación Trabajadores	181.489,78	172.066,93
Multas empleados	311,62	233,66
<b>Total</b>	<b><u>237.430,54</u></b>	<b><u>227.035,98</u></b>

**Nota 13. Obligaciones por impuestos Corrientes**

A diciembre 31 de 2018 y 2017, Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la Fuente e IVA por Pagar	50.733,46	52.422,44
Impuesto a la Renta Corriente	264.117,23	220.028,97
<b>Total</b>	<b><u>314.850,69</u></b>	<b><u>272.451,41</u></b>

#### Nota 14. Otras Cuentas por Pagar

Está integrada por concepto de liquidaciones pendientes de varias obligaciones, como se muestra a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa Turismo Por Pagar	3.201,00	3.927,01
Franquicias	58.570,77	53.404,17
Depósitos de Eventos y Habitaciones	12.839,44	10.038,43
Otras Cuentas por Pagar	11,48	130,49
Reposicion Cajas Chicas	652,61	-
<b>Total</b>	<b><u>75.275,30</u></b>	<b><u>67.500,10</u></b>

#### Nota 15. Obligaciones por Beneficios Definidos a Largo Plazo

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 presenta un saldo de US\$ 48.681,07, correspondiente a la Jubilación Patronal y Desahucio (US\$ 37.329,34 y US\$ 11.351,73 respectivamente). La empresa ha evaluado las condiciones actuales, y ha establecido que el pasivo acumulado es suficiente para cubrir una eventual salida, cuando estas condiciones cambien y la evidencia objetiva demuestre que es necesario incrementar esta provisión, se revisara la política contable.

#### Nota 16 Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es de US \$500.000,00, dividido en 5.000,00 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 100 cada una.

#### Nota 17. Reservas

Constituidas al cierre del ejercicio 2018 y 2017 por la Reserva Legal y la Reserva Facultativa. A continuación sus saldos, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva legal	636,157.01	560,655.31
Reserva facultativa	5,725,412.96	5,045,897.71
<b>Total</b>	<b><u>6,361,569.97</u></b>	<b><u>5,606,553.02</u></b>

Mediante Acta de Junta General de Accionistas, de fecha 22 de marzo de 2018, se aprueba el destino y resolución de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico 2017, por USD\$ 755.016,95, decidiéndose destinar USD\$ 75.501,70 para incrementar reserva legal y el restante de USD\$ 679.515,25 para incrementar la reserva facultativa.

#### Nota 18. Superávit por Revaluación

El saldo de esta cuenta se compone de las revaluaciones de los inmuebles de la compañía, y su detalle es el siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Revaluación de terreno	857,625.10	857,625.10
Revaluación del edificio	370,962.75	370,962.75
<b>Total</b>	<b><u>1,228,587.85</u></b>	<b><u>1,228,587.85</u></b>

**Nota 19. Resultados Acumulados por Adopción Primera Vez Niifs**

Los ajustes correspondientes a la adopción NIIFS, en base a la Resolución 08.G.DSC.010 del 20 del 20 de noviembre del año 2008, emitida por la Superintendencia de Compañías, en la cual determina los parámetros para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, cuyo impacto se ve reflejado en el anexo de la conciliación del Patrimonio que se adjunta a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ajuste ID por revalorización de activos	(92.740,69)	(92.740,69)
Ajuste por deterioro de Activos	(26.190,43)	(26.190,43)
Ajuste ID por cambio en el valor residual de Activos Fijos	238.068,78	238.068,78
Ajuste por cambio en el valor residual de Activos Fijos	61.057,90	61.057,90
Ajuste Reclasificación Otros Activos Diferidos	(535.743,28)	(535.743,28)
Ajuste ID por reclasificación Otros Activos Diferidos	134.992,32	134.992,32
Ajuste registro provisión para Jubilación Patronal	(4.226,00)	(4.226,00)
<b>Total</b>	<b><u>(224.781,40)</u></b>	<b><u>(224.781,40)</u></b>

**Nota 20. Ingresos por venta de servicios**

Los ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicio de Habitaciones	2.905.756,95	2.818.503,44
Servicio de Lavandería	20.038,65	22.494,22
Servicio de Teléfonos/Business	1.892,73	3.644,94
Venta de Alimentos	229.358,24	225.081,33
Venta de Bebidas	30.435,09	31.668,44
Servicio de Eventos	129.459,68	145.601,78
Servicio de Parqueaderos	5.784,65	8.913,74
Ingresos devengados	33.853,58	18.753,90
Otros Ingresos	47.065,35	18.337,86
<b>Total</b>	<b><u>3.403.644,92</u></b>	<b><u>3.292.999,65</u></b>

**Nota 21. Costo de Ventas**

En los años terminados el 31 de diciembre los costos de los servicios prestados, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alimentos Desayunador / Express / Eventos	148,178.88	115,694.36
Alimentos Restaurantes en Convenio	65,302.05	83,699.04
Alimentos Catering	89,081.52	80,503.39
Bebidas	15,603.96	14,044.38
Habitaciones	128,845.49	119,472.78
Eventos (salon, equipos, internet)	4,108.83	8,194.45
Mantenimiento	71,062.54	52,833.96
Remuneración	219,458.20	195,995.30
Beneficios Sociales	72,687.71	65,085.57
Otros Costos de Personal	9,352.49	9,688.28
Suministros y Materiales	53,521.54	61,005.08
Costos Servicios Básicos y Combustible	71,808.44	62,487.60
Atenciones Clientes	9,532.31	7,673.09
Depreciaciones	215,729.35	224,546.49
Gasto Franquicias	385,485.73	389,010.14
Seguros	7,401.37	8,929.61
<b>Total</b>	<b>1,567,160.41</b>	<b>1,498,863.52</b>

**Nota 22. Gastos de Administración y Ventas**

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de administración y ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Gastos de Administración</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios Profesionales	161.007,00	190.627,50
Gastos Legales	586,59	49,50
Gastos Internet	18.460,00	16.768,00
Gastos Licencias Computación	6.403,71	4.595,49
Anuncios	377,65	150,00
Promoción y Publicidad	3.800,00	2.860,00
Suscripciones, Revistas y Periodicos	655,00	649,00
Ferias y Representaciones	10.348,72	6.630,54
Movilizacion Ventas Mercadeo	8.840,95	5.218,75
Gasto Provisión Cuentas Incobrables	-	1.118,83
Correo	2.059,28	1.303,84
Gasto Copias	-	-
Gastos Varios	6.273,60	4.687,45
Gasto Movilización	393,50	304,78
Remuneración Unificada Administración	68.550,01	62.498,17
Horas Extras Administración	284,68	-
Décimo Tercer Sueldo Administración	5.668,24	5.256,41
Décimo Cuarto Sueldo Administración	2.434,33	2.388,75
Vacaciones Administración	414,77	-
Fondos de Reserva Administración	4.569,99	4.937,52
Aporte IESS Patronal Administración	8.771,21	7.663,83
Alimentación Personal	10.626,16	7.020,68
Capacitación Personal Administración	194,35	-
<b>Total</b>	<b>320.719,74</b>	<b>324.729,04</b>

<b>Gastos de Ventas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Gasto Seguridad	11.260,00	26.520,00
Otros Gastos	20.843,84	16.443,42
Transporte Huespedes	73.638,95	87.146,13
Contribuciones, Impuestos, Permisos	95.956,52	86.170,54
<b>Total</b>	<b>201.699,31</b>	<b>216.280,09</b>
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</b>	<b>522.419,05</b>	<b>541.009,13</b>

### Nota 23. Gastos financieros

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos financieros, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Gastos financieros	104.133,60	97.038,68
Intereses préstamos	-	8.975,47
<b>Total</b>	<b>104.133,60</b>	<b>106.014,15</b>

### Nota 24. Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 25% y 22% respectivamente, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

Descripción	2018	2017
Utilidad antes de impuesto y participación laboral	1.209.931,86	1.147.112,85
Participación de los trabajadores en las utilidades	(181.489,78)	(172.066,93)
Utilidad antes de impuesto a la renta	1.028.442,08	975.045,92
(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	-
(-) Pagos a trabajadores con discapacidad	-	-
(+) Gastos no deducibles	28.026,85	25.085,75
Base imponible Impuesto a la Renta	<u>1.056.468,93</u>	<u>1.000.131,67</u>
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<u><u>264.117,23</u></u>	<u><u>220.028,97</u></u>

#### Nota 25. Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no registra saldo pendiente con partes relacionadas.

#### Nota 26. Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

**Factor de Riesgo Financiero.-** En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la empresa está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

**Riesgo de Mercado.-** Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

**Riesgos de investigación y desarrollo:** La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

**Riesgos cambiarios:** La compañía no asume riesgos cambiarios.

**Riesgos de tasas de interés:** El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa en el año 2017 mantiene créditos con la empresa relacionada, por lo que conoce las tasas de interés y mitiga este riesgo. En el año 2018 la empresa ya no mantiene créditos con la empresa relacionada.

**Riesgo de Liquidez:** La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Los principales indicadores financieros de la compañía se detallan a continuación;

Descripción	2018	2017
Capital de Trabajo	(1.400.490,85)	(451.714,19)
Índice de Liquidez	2,99	1,68
Pasivos Totales/ Patrimonio	0,09	0,09

### Nota 27. Contingentes

PLUSHOTEL S.A., al 31 de diciembre 2018 presenta los siguientes litigios:

- a) Mediante Resolución No. 00891 DRTSPQ-TD-MRL-AMM-2012, de fecha 13 de Septiembre del año 2012, el Ministerio de Relaciones Laborales ha gravado una multa de US\$ 3.796,00 por no presentar la autorización del horario de trabajo; por lo que, en Noviembre del mismo año 2012, se ha presentado una acción contenciosa administrativa con el propósito de que quede sin efecto dicha multa.

A la fecha de presentación de este informe, el juicio sigue tramitándose en la actual Unidad Judicial de lo Contencioso Administrativo, con el No. 17811-2013-5886.

- b) El 17 de Diciembre del 2018 se presenta una demanda en contra de REPRESENTACIONES IRIGOYEN VEGA CÍA, LTDA., por concepto de no pago de calores correspondiente al servicio de hospedaje brindado a clientes de la indicada Compañía, en el período entre Noviembre del 2015 y Marzo del 2017. La suma adeudada asciende a US\$ 39.152,84. El resultado del emprendimiento de la causa promovida, es única y exclusivamente la recuperación del capital adeudado, así como también los intereses moratorios, conforme prevé para el caso la Ley de la materia.

Adicionalmente se presenta una posible reclamación:

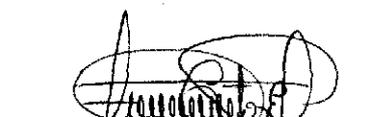
- a) Por concepto de alquiler de parqueaderos durante los meses de Febrero, Marzo, Abril y mayo del año 2016, la Empresa MAKTRADECORP S.A. está adeudando a PLUSHOTEL S.A. la cantidad de US\$ 1.904,00, al mismo que deberá cargarse el valor de los intereses de mota desde su vencimiento. Se espera ingresar este trámite en los días subsiguientes.

### Nota 28. Hechos Ocurridos Después del Periodo sobre el que se Informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (Marzo de 2019) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Susana Falconí Ramos  
GERENTE GENERAL



Fernanda Cutos  
CONTADORA GENERAL