CENTROHOTELES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE

DICIEMBRE DE 2017

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

Nota 1.- CONSTITUCION Y OBJETO

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CENTROHOTELES S.A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 13 de Febrero 2009.

OBJETO SOCIAL: El objeto social de la empresa será la venta de programación, estudio, proyección, promoción y administración de servicios de hospedaje.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Roca Fuerte y Villa Lengua Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1792075521001

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades **(NIIF para la PYMES)**, adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio

neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2016 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 31 de marzo del 2016.

2.2. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación
Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas *posteriormente por la Junta de Socios.*

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.4. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

2.5. Efectivo y Bancos

Reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

2.6. Activos Financieros

2.6.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenidos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o qué desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta.

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por perdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

2.7. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

2.8. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

2.9. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

2.10. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.11. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador

2.12. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

2.13. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

2.14. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

2.15. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

2.16. Modificaciones e Incorporación de Nuevas Normas Financieras, Pronunciamientos Recientes.

NIIF	NIIF EMITIDA	Ultima Enmienda	Vigencia Ult. Enm.
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, CINIIF13, 15, 18 Y SIC 31, Aplicación Retroactiva	Mayo 2014	Enero 2018 (2)
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIIF 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 NIFF 15. La razón para trasladas la vigencia al 1 de enero del 2018, es dar tiempo a las entidades para aplicar la NIFF 15 junto con las modificaciones aclaratorias a esta norma. Las modificaciones a la NIFF 15 (2017) más importantes son: lo marcado en negrilla son los cambios

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

a) 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
b) 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. NIFF 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 compañía 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.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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 ***	
Banco Internacioneal	76,818	1,905
TOTAL	**76,818**	**1,905**

NOTA 4.- ACTIVOS FINANCIEROS

El resumen de los activos financieros, por clasificación principal, son como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Hoteles de la Sierra Sierrahoteles	280,196	250,040
Operadora Internacional Hotelera Operinter	-	99,615
Anticipos a Proveedores	207,171	
TOTAL	**497,367**	**349,655**

Lo quie esta en amarillo falta abrir, el anticipo a quien corresponde

NOTA 5.- DIVIDENDOS POR COBRAR

El resumen de los dividendos por cobrar al 31 de diciembre, es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Dividendos por Cobrar	532,154	1,504,981
TOTAL	**532,154**	**1,504,981**

Los dividendos corresponden a períodos 2013 y 2014.

NOTA 6.- INVERSIONES EN ACCIONES

El resumen de inversiones en acciones, por clasificación principal, es como sigue:

CUENTAS	2017	2016	Proporcional 2017	Proporcional 2016	acciones/participación y poder de voto 2016	acciones/participación y poder de voto 2015
	**** en dólares ***					
Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espirituosos CAVES S.A. EMA.	-	115,265	-	-	50	50
TOTAL	-	115,265	-	-		

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de cuentas por pagar comerciales, es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Proveedores del Exterior		
Hoteles Ltda.	131,510	106,000
GHL Grupo Hoteles SCA	-	114,000
Anticipo Clientes	10,897	
	142,407	**220,000**

NOTA 8.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El resumen de obligaciones tributarias es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
IVA Ventas	8,677	455
Retenciónes del IVA	13	30,800
Retenciones en la Fuente Impto. Renta	99	-
Impuesto a la Renta Empresa	9,857	9,280
	18,646	**40,535**

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	**114,052**	**99,004**
(-) 100% Dividendos percibidos excentos	-	-
(-) Otras Rentas Excentas	-	-
(-) 15% Participación Laboral	-	-
(+) Gastos no Deducibles	1,523	1,574
(+) Gastos Inc. Para gener. Ing. Excentos	-	
(+) Utilidad en Inversiones	-	-
(+) Particip. Trabajadores atribuibles a ingresos ex	-	-
= Base Imponible antes de impto. a la renta	115,575	100,578
Impuesto a la Renta causado	25,427	22,127
Anticipo Determinado	**4,465**	**8,603**
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	4,465	-
(-) Retenciones en la fuente	15,637	4,465
Crédito tributario años anteriores	-	-
Saldo a Favor / Impuesto a pagar	**9,789**	**9,060**

(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$ 4,465.00; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US$ 25,426.58. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US$ 25,426.58, 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:

	Parcial	2017 Importe US $	%	Parcial	2016 Importe US $	%
Impuesto en el Estado de Resultados (tasa efectiva)		25,427	22.29%		22,127	22.35%
Impuesto Teórico (tasa nominal)		25,092	22%		21,781	22%
Resultado contable antes de impuesto	114,052			99,004		
Tasa Nominal	22%			22%		
Diferencia		335	0.29%		346	0.35%
Explicación de las Diferencias						
Gst. no Deducible/Anticipo Impto.	1,523	335	0.29%	1,574	346	0.35%
		335	0.29%		346	0.35%

NOTA 9.- DIVIDENDOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta dividendos por pagar se presenta de la siguiente manera:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Dividendos por Pagar	936,348	255,833
TOTAL	**936,348**	**255,833**

NOTA 10.- 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	2016
	****** en dólares *****	
Activos Financieros al Costo Amortizado:		
Efectivo y Bancos (Nota 3)	76,818	1,905
Cuentas por cobrar comerciales y otras		
Activos Financieros (Nota 4)	497,367	349,655
Total	**574,185**	**351,560**
Pasivos Financieros al Costo Amortizado:		
Cuentas por Pagar Comerciales y otras		
Cuentas por pagar (Nota 7)	142,407	220,000
Total	**142,407**	**220,000**

NOTA 11.- PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado está compuesto por 1,000 acciones por un valor nominal de US $. 1.00 dólar, las mismas que se encuentran pagadas.

Su composición es de la siguiente manera:

Nombre del Accionista	Número de Acciones	Porcentaje de Participación
Gonzalez Gomez Dario	100	10%
Hoteles DeLa Sierra Sierrahoteles	900	90%
Total	**1,000**	**100%**

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 período	88,626	76,657
Promedio ponderado de número de acciones	1,000	1,000
Utilidad básica por acción	**88.63**	**76.66**

La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo el resultado del período 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 10% 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 12.- RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
	****** en dólares *****	
Ganancias acumuladas años anteriores	-	1,261,515
Pérdidas acumuladas años anteriores	-	313
Utilidad Año 2016	77,344	-
Total	**77,344**	**1,261,828**

NOTA 13.- INGRESOS ORDINARIOS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

Ingresos	2017	2016
	****** en dólares *****	
Dividendos	-	-
Ingresos por Servicios	329,828	322,865
Total Ingresos	***329,828***	***322,865***

NOTA 14.- GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	2017	2016
	**** en dólares ***	
Gastos de Ventas	-	220,000
Gastos de Administración	200,251	3,362
Gastos Financieros	15,524	499
Total	**216,775**	**223,861**

El detalle de gastos por su naturaleza está conformado de la siguiente manera:

Gastos de Ventas	2017 **** en dólares ***	2016
Servicio de Asistencia	-	220,000
Total	-	**220,000**

Gastos de Administración	2017 **** en dólares ***	2016
Honorarios	31,886	-
Impuestos, Contribuciones y Otros	1,523	1,642
Servicios	504	-
Publicidad y Propaganda	13,000	-
Otros Servicios	139,196	-
Gastos de Viaje	9,500	-
Equipos Hoteleros	4,485	-
Varios	102	-
Gastos No Deducibles	56	1,720
Total	**200,251**	**3,362**

gastos financieros	2017 **** en dólares ***	2016
Intereses en Obligaciones Bancarias y Terceros	15,246	483
Comisiones, Bancarias	278	16
Total	**15,524**	**499**

NOTA 15.- COMPAÑIAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones:

(a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 se detallan a continuación:

Nombre del Accionista	Número de Acciones	Porcentaje de Participación
Gonzalez Gomez Dario	100	10%
Hoteles DeLa Sierra Sierrahoteles	900	90%
Total	**1,000**	**100%**

(b) Con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas estaban conformadas de la siguiente manera:

	Naturaleza	Origen	2017	2016
			**** en dólares ***	
INGRESOS				
Por dividendos				
Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espirituosos CAVES S.A. EMA.	Capital	Local	-	-
			-	-
ACTIVO				
Cuentas por cobrar (Nota 4)				
Hoteles de la Sierra Sierrahoteles	Comercial	Local	290,196	250,040
Operadora Internacional Hotelera Operinter	Comercial	Local	-	99,615
			290,196	349,655
INVERSIONES EN ACCIONES (NOTA 6)				
Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espirituosos CAVES S.A. EMA.	Capital	Local	-	115,265
			-	115,265

(c) Saldos y transacciones significativas

Al 31 de diciembre de 2017, los saldos y transacciones significativas se conformaban de la siguiente manera:

INGRESOS				
Por servicios Asistencia Técnica				
Hoteles de la Sierra Sierrahoteles	Comercial	Local	290,196	250,040
Operadora Internacional Hotelera Operinter	Comercial	Local	-	99,615
			290,196	349,655
EGRESOS				
Servicios Prestados				
Hoteles Ltda.	Comercial	Exterior	131,510	106,000
Grupo GHL Hoteles S.C.A.	Comercial	Exterior	-	114,000
			131,510	220,000
ACTIVO				
Cuentas por cobrar (Nota 4)				
Hoteles de la Sierra Sierrahoteles	Comercial	Local	290,196	250,040
Operadora Internacional Hotelera Operinter	Comercial	Local	-	99,615
			290,196	349,655
PASIVO				
Cuentas por pagar (Nota 7)				
Hoteles Ltda.	Comercial	Exterior	131,510	106,000
Grupo GHL Hoteles S.C.A.	Comercial	Exterior	-	114,000
			131,510	220,000

Los términos y condiciones bajo las cuáles se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas tienen una antigüedad de máximo 24 días y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

(d) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Centrohoteles S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 en transacciones habituales y/o relevantes.

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de los estados financieros abril 6, 2018) que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros - por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de Centrohoteles S.A. el 24 de marzo 2018 y fueron presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros no consolidados fueron aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

Representante legal

Contadora