

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Hotel Casagangotena S.A. (la "Compañía") fue constituido en el Ecuador en el año 2006 y su actividad principal es la operación, administración, representación, construcción, remodelación, compra-venta de hoteles, hostales, moteles y demás locales e infraestructura relacionada con el sector hotelero.

La Compañía pertenece al Grupo Futuro S.A. GRUFUSA quien es su principal accionista. Los accionistas en su totalidad son de nacionalidad ecuatoriana.

A partir del año 2006, la Compañía inició el proceso de remodelación de un inmueble adquirido para el funcionamiento del Hotel boutique internacional de lujo "Casagangotena", el mismo que inició sus operaciones a partir del mes de octubre del 2011.

Con fecha 21 de septiembre del 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2017-00020801, resolvió cancelar la inscripción en el Catastro Público del Mercado de Valores, como emisor privado del sector no financiero.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal de la Compañía alcanza 100 y 94 empleados respectivamente.

1.2 Situación financiera

Al 31 de diciembre 2018, la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de US\$1,149,408 y resultados acumulados negativos por US\$5,331,032 (2017: US\$5,153,995), las cuales colocan a la Compañía en causal de disolución conforme lo dispone la legislación actual. Este déficit se produce en razón de que la Compañía inició sus operaciones en octubre del año 2011 y hasta el 31 de diciembre del 2018 no ha generado utilidades en su operación, la principal razón en los resultados negativos durante el 2017 fue la construcción de la estación Metro de Quito "Plaza de San Francisco", la cual incidió en el flujo de turistas. La Administración considera que el déficit de capital de trabajo es temporal y normal en una compañía con seis años de operación e indican que la continuación de la Compañía como empresa en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros, que incluyen lograr un nivel adecuado de ingresos por servicios para soportar la estructura de costos de la Compañía. El Directorio de la Compañía el 25 de enero de 2018 autorizó el aumento de capital en US\$749,072, proceso que concluyó satisfactoriamente en noviembre del mismo año.

Además, la Administración ha diseñado varias medidas que le permitirán garantizar la generación de resultados positivos a futuro, entre las cuales se pueden mencionar:

- Obtener una ocupación acumulada anual del 69% para el ejercicio 2019, esto significa alcanzar ventas por US\$ 4,217,000 aproximadamente.
- Optimizar la generación de costos variables, reduciendo su relación a la venta en 1 punto porcentual con relación al 2018.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Mantener la estrategia de potenciar el Restaurante de Casagangotena, tanto para huéspedes como para otros clientes que desean disfrutar de una gastronomía de excelencia; y así mantener la línea importante de crecimiento que se ha revelado a lo largo del año 2018.
- Implementar las herramientas tecnológicas que faciliten el proceso de compra impulsiva de los clientes directos.
- Información depurada, oportuna y dispuesta de la gestión financiera-operativa basada en el uso de herramientas de extracción y análisis de datos permitiendo una mejor toma de decisiones para el uso adecuado de los recursos.
- Estructura comercial consolidada, liderada por la Vicepresidencia Comercial de la empresa relacionada ETICA, lo cual permite maximizar el impacto de las acciones emprendidas.
- Proceso de sinergias operativas con ETICA Empresa Turística Internacional C.A. se continúan desarrollando, permitiendo una eficiencia en costos y operación.
- Mantener y fortalecer las excelentes relaciones en el sector de Centro Histórico y lugares cercanos.
- Proceso de sinergias operativas con ETICA Empresa Turística Internacional C.A. se continúan desarrollando, permitiendo una eficiencia en costos y operación.

1.3 Situación económica del Ecuador

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no tiene mayor impacto sobre los resultados alcanzados durante el año 2018, siendo las razones relevantes para alcanzar estos logros la gran estrategia comercial que se desarrolló a lo largo del año, y el excelente nivel de servicio y satisfacción entregado a nuestros clientes. Para esta Administración, será una constante la búsqueda de nuevas propuestas que permitan ir mejorando el desempeño y la rentabilidad del negocio tanto para sus accionistas, administradores y empleados, así como para el resto de los actores involucrados con esta actividad.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1.4 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Hotel Casagangotena S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido preparados y aprobados por la Gerencia de la Compañía con fecha 24 de enero del 2019 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF15. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicio e iniciados a partir de
NIC 12	Activa que al momento de la emisión de las dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocen en los estados financieros de la entidad pasivos que generaron utilidades distribuidas (Mejoras anuales año 2015-2017)	1 de enero 2016
NIC 18	Actúan la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero 2016
NIC 29	Activa que al un préstamo específico para un activo pendiente después de que el activo en liquidación correspondiente está listo para su uso o venta planeada, se convierte en parte de los préstamos generados. (Mejoras anuales año 2015-2017)	1 de enero 2016
NIC 38	Actúan en el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor razonable	1 de enero 2016
NIIF 3	Activa que obtiene el control de una empresa que es una operación conjunta en una adquisición por etapas (Mejoras anuales año 2015-2017)	1 de enero 2016
NIIF 6	Enmienda a la NIIF 5 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertos condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2016
NIIF 11	Activa que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a modo su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales año 2015-2017)	1 de enero 2016
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberá reconocer "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento	1 de enero 2019
NIIF 20	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las indemnizaciones sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de estos	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificación para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otros marcos de planeación	1 de enero 2020
NIIF 5	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguro"	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. Sin embargo, en relación a la NIIF 16 "Arrendamiento" la Administración, al momento se encuentra evaluando el posible impacto que tendrá esta norma en los estados financieros aplicable para los periodos anuales iniciados a partir del 1 de enero del 2019.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios contratados, de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos y pasivos financieros

Clasificación -

Desde el 1 de enero de 2016, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- a. **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- b. **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplan con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden

La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de la categoría de activos financieros medidos a costo amortizado:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Corresponde a montos adeudados por servicios de alojamiento, alimentación y otros servicios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro de aplicar.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Incluye principalmente montos adeudados por servicios de alojamiento, alimentación y otros servicios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días.

Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.1 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición -

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros comprenden

- (i) Préstamos bancarios y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los intereses

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

devengados se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro gastos financieros y los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera como parte del saldo de esta cuenta.

- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago principalmente por bienes o servicios adquiridos de proveedores nacionales para sus operaciones en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 45 días.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos recibidos y pagarés a la orden originados por necesidades de financiamiento de operación y que generan intereses. Los reembolsos de gastos, asesoría financiera y otros servicios se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

2.5.2 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortiza y VA-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.5.3 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable representa el costo de reposición de dichos inventarios en la prestación de servicios.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere el valor neto de realización, se registra una provisión por el diferencial del valor. En dicha provisión se considera también montos relativos a obsolescencia derivados de baja rotación principalmente.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. La depreciación de los activos se registra con cargo a los resultados del año. Los gastos de mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones e instalaciones	80
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación	3
	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Activos intangibles

Tienen vida útil definida y son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

El principal intangible que tiene la Compañía es un software y la vida útil usada para el cálculo de la amortización es de 3 años.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

En el caso que el monto del valor en libros de activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no ha sido necesario calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, pues no se presentaron indicativos de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido (de ser aplicable). El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 26% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 26%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 26% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% y 15% respectivamente si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas tributarias vigentes establecen el pago del "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta", 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 el 0.4% de los activos.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

En caso de que el impuesto a la renta corriente 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.

En el 2018 y 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 28% sobre utilidades gravables correspondientes a la proporción de los accionistas que se encuentran en paraíso fiscales y el 25% sobre el remanente de las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor que el anticipo mínimo.

- (ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y aquellos que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionan con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se generaron diferencias temporales entre las bases tributarias y financieras por lo que no fue aplicable la determinación y el registro del impuesto diferido.

2.11 Beneficios a los empleados

- 2.11.1 **Beneficios corrientes:** Se registran en el rubro de beneficios a empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.11.2 Beneficios no corrientes

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 7.57% (2017: 7.25%), equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el año que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control (Oficio No. SCVS- INMV-2017-00080421-OC). La NIC 19 revisada establece que para las monedas donde no existe un mercado amplio de bonos o bonos corporativos de alta calidad, se utilizará la tasa de bonos corporativos de alta calidad de otros mercados denominados en esta moneda, en este caso los bonos de los Estados Unidos de América, sin embargo, el efecto de no utilizar esta tasa no es significativo tomando los estados financieros en su conjunto.

2.12 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Arrendamientos

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar provenientes de los servicios de alojamiento y se reconocen en función a la prestación del servicio. Los ingresos por restaurante y otros servicios se reconocen cuando los alimentos y bebidas son vendidos, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus servicios o productos al comprador, la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes o servicios y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.15 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15 –

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 2.5 a los estados financieros.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2018, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF9.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisfaga cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo impacto por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de servicios, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño en la entrega de los servicios que son en un punto en el tiempo acordado con su cliente.

2.16 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como parte general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en los resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades y equipos y activos intangibles: La determinación de las vidas útiles de propiedades y equipo y activos intangibles que se evalúan al cierre de cada año.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- **Provisiones por beneficios a empleados largo plazo:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y de seguro, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de mercado es la posibilidad de que las fluctuaciones en los tipos de cambio y tasas de interés, puedan afectar negativamente el valor de los activos financieros de la Compañía, pasivos o flujos de efectivo esperados. Debido a sus operaciones, la Compañía no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas ya que las transacciones en su mayoría son en la moneda funcional.

La exposición actual de la Compañía al riesgo del flujo de efectivo debido a las fluctuaciones de la tasa de interés se limita a US\$900.000 (2017: US\$4,655,000) en líneas de financiamiento (emisión de deuda) que tiene una tasa referenciada a la tasa activa referencial en la fecha de pago publicada por el Banco Central más 1 punto porcentual, en razón de que las otras obligaciones están financiadas a una tasa fija de interés.

Los riesgos por tasas de interés de préstamos recibidos de accionistas y compañías relacionadas, es evaluado y comparado periódicamente con las tasas activas vigentes para operaciones similares dentro del segmento.

En la gestión de la exposición a las fluctuaciones de las tasas de interés, los objetivos de la Compañía son obtener principalmente su deuda con tasas de interés fijas; y, de ser el caso, mantener una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable. En consecuencia, no produce efectos significativos sobre los resultados de la Compañía.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Es política de la Compañía a la hora de contratar deuda el proveerse de las mejores tarifas que pueda obtener al combinar tasas fijas y variables dependiendo de lo que crea la Compañía como más rentable en el largo plazo y gestionable en el corto plazo.

(b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos para clientes que constituyen personas jurídicas y naturales. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías y personas naturales que cuenten con la misma o mejor calificación de riesgo.

El riesgo con instituciones financieras no es significativo, pues la Compañía mantiene contratos con instituciones de altas calificaciones crediticias en el Ecuador.

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-
Terrabank N.A.	NFD

(c) Riesgo de liquidez:

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros. La Compañía ha decidido sustituir acreedores a menores tasas de interés mediante emisión de obligaciones, para cubrir con sus obligaciones en el corto plazo en razón de que las tasas de interés son menores en relación a la tasa de interés efectiva de los préstamos bancarios para el segmento de operación que es del 10%.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Menos de 1 año	Entre 2 y 5 años
<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>		
Préstamos bancarios y obligaciones financieras	904,229	2,700,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	241,809	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	574,222	4,167
<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>		
Préstamos bancarios y obligaciones financieras	904,079	3,600,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	262,933	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	183,351	58,425

4.2 Administración del riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Cabe recalcar que la Compañía inició sus operaciones en el año 2011 y espera recuperar su inversión y obtener rendimientos para sus accionistas en los años siguientes.

La estructura financiera de la Compañía consiste en la deuda financiera, el efectivo y otros activos líquidos equivalentes y el patrimonio atribuido a los accionistas, que comprende el capital y los resultados acumulados. El Directorio de la Compañía revisa la estructura de los recursos financieros regularmente y como parte de esta revisión considera el costo del capital y los riesgos asociados.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. El ratio de apalancamiento se calcula dividiendo la deuda neta sobre el total de capital.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos bancarios	3,604,229	4,504,079
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	241,809	262,933
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	579,389	216,776
(Menos) Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(157,950)</u>	<u>(124,913)</u>
Deuda neta	4,266,477	4,859,475
Total patrimonio	<u>4,874,833</u>	<u>4,302,798</u>
Capital total	<u>9,141,310</u>	<u>9,162,273</u>
Ratio de apalancamiento	46.67%	53.04%

La disminución en el ratio de apalancamiento se debe principalmente a aumentos de capital que responden a aportes recibidos de accionistas por US\$749,072 y capitalización de aportes a futuras capitalizaciones por US\$549,884.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)****5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS****Categorías de instrumentos financieros**

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	157,950	-	124,313	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	176,499	-	152,244	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	29,725	-	32,435	-
Total activos financieros	364,174	-	308,992	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos bancarios y obligaciones financieras	904,229	2,700,000	904,079	3,600,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	241,809	-	282,833	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	574,222	4,167	163,351	53,425
Total pasivos financieros	1,720,260	2,704,167	1,350,363	3,653,425

Valor razonable de instrumentos financieros

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	7,512	4,961
Bancos locales	138,044	98,745
Inversiones temporales (1)	12,394	20,607
	<u>157,950</u>	<u>124,313</u>

(1) Incluye principalmente saldos en cuentas de instituciones financieras locales.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	33,282	15,029
Huéspedes en casa (1)	84,033	83,565
Tarjetas de crédito (2)	<u>49,184</u>	<u>43,650</u>
	<u>176,499</u>	<u>152,244</u>

- (1) Constituyen servicios de alojamiento, restaurante y otros, prestados por el Hotel los cuales se encuentran pendientes de facturación.
- (2) Corresponde a saldos por cobrar a instituciones financieras emisoras de tarjetas de crédito con las cuales la Compañía mantiene suscritos convenios para que sus afiliados puedan realizar consumos en sus instalaciones, las cuales tienen vencimiento promedio de 2 días. Durante el año 2018, la Compañía registró con cargo a los resultados del año US\$79,556 (2017: US\$89,178), relacionados con las comisiones pagadas a las referidas instituciones financieras emisoras de tarjetas de crédito.

La Compañía no ha reconocido una provisión para cuentas dudosas, en razón de que las cuentas por cobrar vencidas y no deterioradas se encuentran entre los 30 días. Según la experiencia histórica se establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 365 días no son recuperables. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

8. INVENTARIOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alimentos y bebidas	46,184	40,883
Suministros de operación	34,814	28,595
Bazar	<u>3,729</u>	<u>3,414</u>
	<u>84,727</u>	<u>72,892</u>

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

	Terrenos	Edificaciones e instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaría y equipo	Equipo de computación	Mejoras a propiedades	Total
Al 1 de enero del 2017							
Costo	408,212	8,631,466	725,850	237,681	44,094	21,666	10,049,069
Depreciación acumulada	-	(522,848)	(369,135)	(106,689)	(41,430)	(17,803)	(1,057,762)
Valor en libros	<u>408,212</u>	<u>8,108,620</u>	<u>356,715</u>	<u>130,992</u>	<u>2,664</u>	<u>4,063</u>	<u>9,011,306</u>
Movimientos 2017							
Adiciones	-	82,764	621	11,878	8,008	-	103,271
Bajas, ventas	-	-	(1,368)	(6,882)	(586)	(21,666)	(30,302)
Depreciación de bajas	-	-	789	3,957	373	21,846	28,365
Depreciación del año	-	(118,028)	(72,545)	(24,089)	(3,023)	(4,063)	(222,758)
Valor en libros	<u>408,212</u>	<u>8,072,356</u>	<u>284,315</u>	<u>115,646</u>	<u>7,373</u>	-	<u>8,587,902</u>
Al 31 de diciembre del 2017							
Costo	408,212	8,714,229	725,200	242,877	51,519	-	10,142,037
Depreciación acumulada	-	(641,873)	(440,880)	(127,230)	(44,140)	-	(1,254,123)
Valor en libros	<u>408,212</u>	<u>8,072,356</u>	<u>284,320</u>	<u>115,647</u>	<u>7,373</u>	-	<u>8,587,906</u>
Movimientos 2018							
Adiciones	3,500	52,760	12,324	19,446	11,899	-	89,929
Bajas, ventas	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación de bajas	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación del año	-	(126,018)	(72,419)	(25,568)	(5,240)	-	(229,243)
Valor en libros	<u>411,712</u>	<u>7,999,100</u>	<u>224,225</u>	<u>109,525</u>	<u>14,032</u>	-	<u>8,758,594</u>
Al 31 de diciembre de 2018							
Costo	411,712	8,766,999	737,330	262,323	63,412	-	10,241,966
Depreciación acumulada	-	(797,899)	(513,205)	(152,798)	(49,390)	-	(1,483,372)
Valor en libros	<u>411,712</u>	<u>7,969,100</u>	<u>224,125</u>	<u>109,525</u>	<u>14,022</u>	-	<u>8,758,594</u>

La Administración de la Compañía informa que no hay propiedades y equipos entregados en garantía.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)****10. PRÉSTAMOS BANCARIOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición al 31 de diciembre:

<u>Institución financiera</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
			<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Préstamos Bancarios (1)	7.75%	Hipotecario	<u>900,000</u>	<u>2,700,000</u>	<u>900,000</u>	<u>3,600,000</u>
		Interés por pagar	<u>4,229</u>	<u>-</u>	<u>4,079</u>	<u>-</u>
			<u>904,229</u>	<u>2,700,000</u>	<u>904,079</u>	<u>3,600,000</u>

- (1) Con fecha 27 de septiembre de 2017 se contrata con Banco Bolivariano un préstamo hipotecario común por US\$ 4,500,000; tasa de interés nominal del 7.75%; plazo de 5 años; 6 meses de gracia de capital e interés. El destino de este crédito está relacionado directamente con la cancelación anticipada de la emisión de obligaciones.

Los vencimientos anuales de largo plazo son:

<u>Años</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2019	-	900,000
2020	900,000	900,000
2021	900,000	900,000
2022	900,000	900,000
	<u>2,700,000</u>	<u>3,600,000</u>

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores (1)	<u>191,331</u>	<u>206,266</u>
Anticipo de clientes	<u>43,834</u>	<u>49,016</u>
Otros	<u>8,644</u>	<u>7,631</u>
	<u>50,478</u>	<u>56,847</u>
	<u>241,809</u>	<u>262,933</u>

- (1) Incluye facturas a proveedores nacionales relacionados principalmente con compra de inventarios y pagos a compañías aseguradoras donde el periodo de crédito promedio de compras es de 45 días desde la fecha de la factura y en función a la negociación con el proveedor.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)**
12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a entidades con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>Transacción</u>	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Venta de servicios</u>				
Ética Empresa Turística Internacional C.A.	Comercial	Control común	1,072,197	860,673
Metropolitan Touring C.A.	Comercial	Control común	15,387	12,930
Hotel Mashpi S.A.	Comercial	Control común	4,930	18,471
Estrategacorp S.A.	Comercial	Control común	459	150
Salud S.A. Sistema de Medicina Prepagada del Ecuador S.A.	Comercial	Control común	-	184
Tecniseguros S.A.	Comercial	Control común	1,138	1,834
Equívda Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.	Comercial	Control común	1,352	-
Indefatigable S.A.	Comercial	Control común	127	-
Inmobiliaria Invermat S.A.	Comercial	Control común	823	-
Seguros Equinoccial S.A.	Comercial	Control común	841	-
<u>Intereses cedidos</u>				
Tecniseguros S.A.	Comercial	Control común	-	1,556
Hotel Mashpi S.A.	Comercial	Control común	875	180
Equívda Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.	Comercial	Control común	-	24,125
Seguros Equinoccial S.A.	Comercial	Control común	-	57,900
Inmobiliaria Invermat S.A.	Comercial	Control común	12,187	12,488
Ética Empresa Turística Internacional C.A.	Comercial	Control común	3,000	-
<u>Compras de servicios</u>				
Inmobiliaria Invermat S.A.	Comercial	Control común	22,681	-
Tecniseguros S.A.	Comercial	Control común	32,430	31,109
Ética Empresa Turística Internacional C.A.	Comercial	Control común	387,570	118,516
Metropolitan Touring C.A.	Comercial	Control común	2,429	4,536
Estrategacorp S.A.	Comercial	Control común	2,434	7,196
Equívda Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.	Comercial	Control común	9,781	5,308
Seguros Equinoccial S.A.	Comercial	Control común	17,051	18,108
Hotel Mashpi S.A.	Comercial	Control común	8,236	3,484
<u>Préstamos recibidos</u>				
Hotel Mashpi S.A.	Comercial	Control común	390,000	60,000
Ética Empresa Turística Internacional C.A.	Comercial	Control común	200,000	-
<u>Préstamos otorgados</u>				
Hotel Mashpi S.A.	Comercial	Control común	-	250,000
<u>Aportes de capital</u>				
Grupo Futuro Grupos S.A.	Comercial	Accionista	295,843	217,616
Habitaholding S.A.	Comercial	Accionista	100,513	69,679

Las ventas de servicios a partes relacionadas se realizaron a las tarifas de lista usuales de la Compañía, menos una comisión acordada entre las partes.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>Transacción</u>	<u>Estación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar				
Elica Empresa Turística Internacional C.A.	Servicios hoteleros	Control común	27,714	29,983
Hotel Mashpi S.A.	Préstamos	Control común	10	2,196
Inmobiliaria Invernal II S.A.	Servicios alimentos y bebidas	Control común	629	-
Metropolitan Touring, C.A.	Servicios hoteleros	Control común	1,378	276
			<u>29,725</u>	<u>32,435</u>
Cuentas por pagar corriente				
Inmobiliaria Invernal II S.A. (1)	Préstamos	Control común	168,863	107,882
Elica Empresa Turística Internacional C.A.	Servicios administrativos	Control común	93,058	41,418
Seguros Equinoccial S.A.	Seguros	Control común	11,378	14,043
Hotel Mashpi S.A.	Reembolso de gastos	Control común	478	160
Hotel Mashpi S.A.	Préstamos	Control común	300,600	-
Otros accionistas menores	Servicios administrativos	Control común	(151)	48
			<u>574,222</u>	<u>163,351</u>
Cuentas por pagar no corrientes				
Inmobiliaria Invernal II S.A. (1)	Préstamos	Control común	4,167	42,313
Otros menores	Servicios administrativos	Control común	-	11,107
			<u>4,167</u>	<u>53,420</u>

- (1) Constituyen préstamos otorgados por compañías y partes relacionadas con tasa de interés efectiva anual del 6% y con plazos de vencimiento hasta enero 2020.

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses. No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

Los saldos pendientes no están garantizados y se realizarán o se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro con los saldos adeudados por partes relacionadas.

Remuneraciones personal clave de la gerencia

A continuación, se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los principales ejecutivos y miembros clave de la gerencia durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios a corto plazo	250,457	237,228
Beneficios post-empleo	13,211	11,263
	<u>263,668</u>	<u>248,492</u>

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fueron cancelados de conformidad con los términos autorizados por el Directorio de la Compañía. La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

13. IMPUESTOS

13.1 La composición de los Impuestos a recuperar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto al Valor Agregado - IVA	55,903	-
Retenciones en la fuente	<u>119,136</u>	<u>105,272</u>
	<u>175,039</u>	<u>105,272</u>

13.2 Gastos de Impuesto a la renta

La composición del gasto Impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente calculado	64,457	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	65,898
Ajuste por Decreto Ejecutivo N° 210 (Rebaja 40%)	-	<u>(23,659)</u>
Gasto impuesto a la renta (1)	<u>64,457</u>	<u>42,039</u>

- (1) Posterior a la emisión del informe de auditoría de los Estados Financieros con corte al 31 de diciembre de 2017, la compañía mediante declaración del Impuesto a la Renta efectuada el 16 de abril de 2018, se acogió al incentivo tributario decretado por el Gobierno Nacional mediante Decreto N° 210, en el que dispone la rebaja del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017. Los descuentos serán del 40%, 60% y 100% dependiendo del monto total de ventas o ingresos brutos anuales durante el 2017.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

13.3 Conciliación contable - tributaria del impuesto a la renta corriente

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	2018	2017
Pérdida antes de Impuesto a la renta	(125,713)	(667,526)
Más - Gastos no deducibles (1)	131,602	127,850
Base imponible 25%	5,889	(539,676)
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	1,472	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta Ver Nota 13.2	64,457	42,039
Gasto impuesto a la renta	64,457	42,039

(1) Incluye principalmente: US\$34,495 (2017: US\$34,472) de retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA asumidas por el contribuyente como gasto; US\$21,663 (2017: US\$11,449) correspondiente a la provisión por jubilación patronal, desahucio y costo financiero actuarial respectivamente; y US\$38,340 por diferencias en el valor máximo de deducibilidad de gastos de promoción y publicidad y gestión.

13.4 Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2014 a 2018, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

13.5 Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018 y 2017, no superaron el importe acumulado mencionado.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

13.6 Otros asuntos - Reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no tendrán un impacto significativo en las operaciones de la misma.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)****14. OBLIGACIONES SOCIALES**

Composición y movimiento:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo Final</u>
2018				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Beneficios a empleados (1)	73,870	790,045	(782,124)	81,791
2017				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Beneficios a empleados (1)	62,934	675,929	(684,993)	73,870

Incluye principalmente décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondos de reserva, aportes personal y patronal al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y 10% por servicios y propinas.

15. BENEFICIOS SOCIALES

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018	28,162	21,174	49,336
Costo laboral por servicios actuales	11,239	6,711	17,950
Costo financiero	2,132	1,581	3,713
Pérdidas (ganancias) actuariales	(938)	(6,813)	(7,751)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(5,382)	-	(5,382)
Al 31 de diciembre del 2018	<u>35,213</u>	<u>22,653</u>	<u>57,866</u>
Al 1 de enero del 2017	28,868	13,251	40,139
Costo laboral por servicios actuales	11,449	4,666	16,115
Costo financiero	1,949	944	2,893
Pérdidas (ganancias) actuariales	(7,412)	7,837	425
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,711)	-	(4,711)
Utilizaciones	-	(5,525)	(5,525)
Al 31 de diciembre del 2017	<u>28,162</u>	<u>21,173</u>	<u>49,336</u>

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
2018			
Costo laboral por servicios actuales	11,239	6,711	17,950
Costo financiero	2,132	1,581	3,713
	<u>13,371</u>	<u>8,292</u>	<u>21,663</u>
2017			
Costo laboral por servicios actuales	11,449	4,668	16,115
Costo financiero	1,949	944	2,893
	<u>13,398</u>	<u>5,610</u>	<u>19,008</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento (1)	7.72%	7.57%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	2%	2%
Tasa de mortalidad e invalidez (2)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	18.13%	18.64%
Vida laboral promedio remanente (años)	7.65	7.84
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Ver Nota 2.12.2.

(2) Corresponden a las tablas de mortalidad biométricas de experiencia ecuatoriana IESS 2002. Registro Oficial No. 650, del 28 de agosto del 2002.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 10,205,865 (2017: 8,906,909) acciones de valor nominal US\$1 cada una, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. Durante el año 2018 según Registro Mercantil N° 551 se finiquitó el proceso de aumento de capital por US\$1,289,956, adicionalmente con fecha 22 de noviembre de 2018 según Registro Mercantil N° 5945 se formalizó el aporte para futuras capitalizaciones por US\$749,073.

HOTEL CASAGANGOTENA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



**Paulina Alvear
Contadora General
HOTEL CASAGANGOTENA S.A.**

