

VALGUS CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDICE

NOTA 1 . ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA	8
NOTA 2 . MONEDA FUNCIONAL	8
NOTA 3 . RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS	8
NOTA 3.1 BASE DE PREPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS	8
NOTA 3.2 EFECTIVO Y BANCOS	8
NOTA 3.3 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9
NOTA 3.4 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9
NOTA 3.4.1 DETERIORO DEL VALOR DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	10
NOTA 3.5 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	10
NOTA 3.6 IMPUESTOS	11
NOTA 3.6.1 IMPUESTO CORRIENTE	11
NOTA 3.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS	12
NOTA 3.7.1 BENEFICIOS POR TERMINACION	12
NOTA 3.8 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS	12
NOTA 3.8.1 VENTA DE BIENES	12
NOTA 3.8.2 PRESTACION DE SERVICIOS	13
NOTA 3.8.3 INGRESOS POR INTERESES	13
NOTA 4 . INSTRUMENTOS FINANCIEROS	13
NOTA 5 . EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	14
NOTA 6 . CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	14
NOTA 7 . IMPUESTOS POR COBRAR	15
NOTA 8 . INVENTARIOS	15
NOTA 9 . PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	16
NOTA 10 . ACTIVOS INTANGIBLES	16

NOTA 11 . PROVEEDORES	16
NOTA 12 . OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	17
NOTA 13 . OBLIGACIONES CON EMPLEADOS Y BENEFICIOS	17
NOTA 14 . PRESTAMOS DE TERCEROS	18
NOTA 15 . PATRIMONIO	18
NOTA 16 . INGRESOS NETOS	18
NOTA 17 . GASTOS DE ADMINISTRACION	19
NOTA 18 . GASTOS FINANCIEROS	20
NOTA 19 . EVENTOS SUBSECUENTES	20

VALGUS CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(expresado en dólares)

SITUACION FINANCIERA	NOTAS	PERIODO 31 DIC 2017	PERIODO 31 DIC 2016
ACTIVO		480,337.74	500,857.86
CORRIENTE		140,151.68	120,767.7
Efectivo y Equivalente de efectivo	5	74,673.12	42,027.32
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	33,804.23	46,482.31
Impuestos por cobrar	7	23,774.76	27,477.08
Inventarios	8	7,899.57	4,780.99
NO CORRIENTE		340,186.06	380,090.16
Propiedad Planta y Equipo Neto	9	337,519.62	376,090.16
Activos Intangibles Neto	10	2,666.44	4,000.00
PASIVO		683,063.78	689,880.05
CORRIENTE		57,398.86	42,498.14
Proveedores	11	29,557.48	14,863.81
Otras cuentas por pagar		1,310.27	2,533.12
Obligaciones con la Administración tributaria	12	2,316.93	1,739.55
Obligaciones con los empleados - Beneficios	13	24,214.18	23,361.66
NO CORRIENTE		625,664.92	647,381.91
Préstamos Accionistas		128,513.91	151,793.95
Préstamos con terceros	14	497,151.01	495,587.96
PATRIMONIO	15	(202,726.04)	-189,022.19
Capital social		1,000.00	1,000.00
Reserva Legal		91.29	91.29
Resultados acumulados		(190,113.48)	(182,425.16)
PERDIDA EJERCICIO		(13,703.85)	(7,688.32)
Total Pasivo + Patrimonio		480,337.74	500,857.86

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

VALGUS CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2017

(expresado en dólares)

SITUACION FINANCIERA	NOTAS	PERIODO 31 DIC 2017	PERIODO 31 DIC 2016
INGRESOS NETOS			
	16		
INGRESO HOSPEDAJE		429,787.71	431,506.96
INGRESO ABB - EVENTOS		92,119.92	98,151.50
(=) TOTAL INGRESOS		521,907.63	529,658.46
(-) GASTOS			
Gastos Administrativos	17	526,861.01	537,346.78
(=) Utilidad Operacional		(4,953.38)	(7,688.32)
(+) Otros ingresos no operacionales		2,559.20	
(-) Gastos Financieros	18	11,309.67	-
(=) Utilidad antes de participación trabajadores		(13,703.85)	(7,688.32)
(-) Participación de Trabajadores		-	-
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		(13,703.85)	(7,688.32)
(+) Gastos no Deducibles		14,532.16	15,382.67
(=) UTILIDAD GRAVABLE		828.31	7,694.35
(-) Impuesto a la Renta causado		207.08	1,692.63
(=) UTILIDAD / PERDIDA EJERCICIO		(13,910.93)	(9,380.94)

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

VALGUS CIA. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DICIEMBRE 2017

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	1.000,00	91,29	-	(190.133,48)	(13.709,85)	(202.726,04)
SALDO AL INICIO DEL PERIODO	1.000,00	91,29	(10.896,22)	(171.528,94)	(7.988,32)	(89.022,18)
SALDO AL FINAL DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1.000,00	91,29	(10.896,22)	(171.528,94)	(7.988,32)	(89.022,18)
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	-	-	30.896,22	(38.594,54)	6.015,53	(13.709,85)
Aumento (disminución) Capital Social	-	-	-	-	-	-
Aporte para futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Otros Cambios (Reclasificación de cuentas NOTA 19)	-	-	30.896,22	(38.594,54)	7.488,32	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	0	(13.709,85)

AL 31 DICIEMBRE 2016

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO NETO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	1.000,00	91,29	(10.896,22)	(171.528,94)	(7.988,32)	(89.022,18)
SALDO AL INICIO DEL PERIODO	1.000,00	-	-	(171.528,94)	(11.036,22)	(181.568,16)
SALDO AL FINAL DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1.000,00	-	-	(171.528,94)	(11.036,22)	(181.568,16)
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	-	91,29	(10.896,22)	-	3.200,90	(7.454,03)
Aumento (disminución) Capital Social	-	-	-	-	-	-
Aporte para futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Otros Cambios (Reclasificación de cuentas)	-	-	(10.896,22)	-	11.036,22	143,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	91,29	-	-	0	(7.597,03)

VALGUS CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DICIEMBRE 2017

FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	32,645.80	-23,137.48
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	3,047.49	23,364.83
Clases de cobros por actividades de operación	504,384.04	490,795.80
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	504,384.04	490,795.80
Clases de pagos por actividades de operación	494,361.02	514,140.83
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	288,962.94	297,030.99
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación e para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	195,998.08	217,103.04
Intereses pagados	11,300.00	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	954.14	-
-	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	968.31	-
Intereses recibidos	968.31	-
-	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	23,000.00	-
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
Pagos de préstamos	23,000.00	-
-	-	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
INCREMENTO (DESMENUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	32,645.80	-23,364.83
PERIODO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL	42,027.32	65,372.15
PERIODO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL	74,673.12	42,027.32

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de Diciembre del 2017

NOTA 1. ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA

VALGUS CIA. LTDA., con número de RUC 0190387852001, tiene como actividad principal el servicio de hospedaje en hoteles.

La compañía fue constituida con un capital de \$1000.00 dólares de los Estados Unidos de América.

NOTA 2. MONEDA FUNCIONAL

La moneda para presentar los estados financieros será en dólares de Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

NOTA 3.1 BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros separados de VALGUS CIA. LTDA. Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el años que termino al 31 de diciembre del 2017.

NOTA 3.2. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

NOTA 3.3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son activos financieros que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado, considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

NOTA 3.4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

Las propiedades, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la compañía registrara pérdidas por deterioro del activo.

El método de depreciación es el de la línea recta en base a las siguientes vidas:

ITEM	VIDA UTIL EN AÑOS
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Instalaciones	20
Vehículos	5

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios

económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las maquinarias, muebles y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

NOTA 3.4.1. Deterioro Del Valor De Las Propiedades, Planta Y Equipo

El valor de la Propiedad, Planta y Equipo, deberá ser revisado periódicamente de forma anual para determinar si existe deterioro, esto cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, se establecerá el importe recuperable de los activos y en caso de existir deterioro se reconocerá una pérdida por desvalorización en el estado de resultado integral. El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estimaran para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registrara un ingreso en el estado de resultados integrales.

NOTA 3.5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los otros pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, así como las obligaciones financieras, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se

contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- i. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo se han terminado
- ii. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y;
- iii. También la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

NOTA 3.6. IMPUESTOS

El gasto por el Impuesto a las Ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

NOTA 3.6.1. Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley.

NOTA 3.7. BENEFICIOS A EMPLEADOS

VALGUS CIA. LTDA. reconoce los beneficios a sus empleados por beneficios a corto plazo y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador.

NOTA 3.7.1 Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado, o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

Los beneficios como la bonificación desahucio, al no tener una certeza sobre su obligación de pagarlos, deberán ser reconocidos como gastos en el periodo que se generen y no deberán provisionarse.

NOTA 3.8. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

NOTA 3.8.1. Venta de bienes

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuento, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no mantiene el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

NOTA 3.8.2. Venta de servicios

Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

NOTA 3.8.3. Ingresos por intereses

Los intereses ganados son reportados como ingresos por intereses usando la tasa efectiva de interés, el interés será reconocido mediante el devengo es decir cuando el derecho de pago se ha establecido.

NOTA 4. – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta los instrumentos financieros mantenidos por VALGUS CIA.LTDA., por el ejercicio económico terminado 2017.

(Expresado en Dólares)

INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Al 31 de Diciembre 2017
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO	
Efectivo y Equivalentes de efectivo	74,673.12
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO	
Cuentas por cobrar Clientes	28,393.96
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	<u>103,067.08</u>
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO	
Proveedores	<u>25,708.70</u>

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros ha sido estimado lo más razonablemente posible debido a la naturaleza de corto y largo plazo de estos instrumentos.

NOTA 5. – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

VALGUS CÍA. LTDA. Al 31 de diciembre del 2017 presenta el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Al 31 de Diciembre 2017
Efectivo y Equivalentes de efectivo	74,673.12
Suman	<u>74,673.12</u>

NOTA 6. – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al final del ejercicio económico 2017, la Compañía presenta cuentas por cobrar clientes por la cantidad de US 28,393.96, a continuación se presenta un detalle del rubro:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Al 31 de Diciembre 2017
Cuentas por cobrar clientes	28,393.96
Suman	28,393.96

NOTA 7.- IMPUESTOS POR COBRAR

VALGUS CIA LTDA, al 31 de diciembre del 2017, presenta créditos tributarios a su favor.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Al 31 de Diciembre 2017
Crédito Retenciones en la Fuente	16,378.95
Crédito Impuesto Valor Agregado IVA	1,941.81
Crédito Retenciones Impuesto Valor Agregado	5,454.00
Suman	23,774.76

NOTA 8.- INVENTARIOS

VALGUS CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2017, mantiene los siguientes inventarios:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Al 31 de Diciembre 2017
Inventarios Comestibles	3,379.40
Inventarios Bebidas	805.67
Suman	4,185.07

NOTA 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

VALGUS CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2017, presenta los siguientes valores en libros, respecto de sus activos depreciables que conforman las propiedades, planta y equipo:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Al 31 de Diciembre 2017
Instalaciones	216,855.57
Vehículos	30,843.21
Maquinaria y Equipos	1,306.40
Equipos de Operación	57,518.10
Muebles y Enseres	145,297.80
Equipos de Computación	13,557.99
Depreciación Acumulada de Propiedad Planta y Equipo	-127,859.45
Suman	337,519.62

NOTA 10.- ACTIVOS INTANGIBLES

Al final del ejercicio económico 2017, la Compañía presenta Activos intangibles que se detallan a continuación:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Al 31 de Diciembre 2017
Software	4,000.00
Amortización Software	-1,333.56
Suman	2,666.44

NOTA 11.- PROVEEDORES

Las cuentas pendientes de pago a proveedores ascienden a US \$ 29,557.48 al final del ejercicio fiscal 2017.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Al 31 de Diciembre 2017
Proveedores Locales con Documento	25,708.70
Tarjetas de Crédito por Pagar	3,848.78
Suman	29,557.48

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

VALGUS CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2017, mantiene obligaciones con la administración tributaria, correspondientes a retenciones en la fuente de impuesto a la renta y retenciones del IVA del mes de diciembre 2017.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Al 31 de Diciembre 2017
Impuestos por pagar	2,316.93
Suman	2,316.93

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS - BENEFICIOS

Producto del resultado del ejercicio fiscal 2017, la empresa mantiene obligaciones con sus empleados correspondientes a sueldos del mes de diciembre 2017 y provisión de beneficios sociales y utilidades no distribuidas.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Al 31 de Diciembre 2017
Sueldos por Pagar	8,288.92
Decimo 3ro por Pagar	799.11
Decimo 4to por Pagar	3,033.54
Aportes Patronales IESS	1,271.80
Fondos de Reserva IESS	56.65
Propina Legal por Pagar	8,941.64
Participación 15 % Utilidades por	352.13
Suman	22,703.79

NOTA 14.- PRESTAMOS DE TERCEROS

VALGUS CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2017, presenta los siguientes préstamos:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Al 31 de Diciembre 2017
Préstamos Ing. Gustavo Bustamante	411,900.94
Préstamos Gustavo Ricardo Bustamante	38.97
Préstamos Constructora Bustamante Almirante	85,211.10
Suman	497,151.01

NOTA 15.- PATRIMONIO

Como resultado de las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2017, el Patrimonio de la Compañía presenta un valor negativo de US \$ 202,726.04

(Expresado en Dólares)

Descripción	Al 31 de Diciembre 2017
Capital Social	-1,000.00
Reserva Legal	-91.29
Pérdida años anteriores	190,113.48
Pérdida del ejercicio	13,703.85
Suman	202,726.04

NOTA 16.- INGRESOS NETOS

Los ingresos generados por VALGUS CIA LTDA., se encuentran compuesto como sigue a continuación:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Al 31 de Diciembre 2017
Ingresos por Hospedaje	429,787.71
Ingresos por A&E - Eventos	92,119.82
Auspicio Publicitario	1,606.75
Ingresos por Intereses	598.31
Otros Ingresos	354.14
Suman	524,466.83

NOTA 17.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los Gastos Administrativos incurridos por VALGUS CIA LTDA. al final del ejercicio económico 2017 ascienden a US \$ 526,861.01. A continuación se presenta la composición de dicho rubro.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Al 31 de Diciembre 2017
Gastos Comestibles	38,792.03
Gastos Bébidas	5,120.52
Gastos Personal	211,053.87
Suministros y Materiales	21,274.84
Gastos Generales	36,601.10
Energía y Combustibles	22,039.34
Mantenimiento y Reparaciones	11,093.17
Promoción y Publicidad	12,417.03
Honorarios	22790.67
Arrendo	83217.36
Contribuciones	4,773.40
Depreciaciones	39,882.96
Amortizaciones	1,333.56
Otros Gastos Varios	14532.16
Suman	526,861.01

NOTA 18.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros incurridos por VALGUS CIA LTDA., comprenden aquellos por intereses pagados en los préstamos adquiridos. Al final del periodo fiscal 2017 el saldo de la cuenta asciende a US \$ 11,309.67:

(Expresado en Dólares)

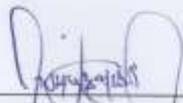
Descripción	Al 31 de Diciembre 2017
Intereses Pagados	11,309.67
Suman	11,309.67

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros se procedió a reclasificar la cuenta "Utilidad años Anteriores" ya que se presentaba con signo contrario a su naturaleza

Descripción	Al 31 de Diciembre 2017 antes de la Reclasificación
Capital Social	-1,000.00
Reserva Legal	-51.29
Utilidad años anterior	18,584.54
Pérdida años anteriores	171,528.94
Pérdida del ejercicio	13,703.85
Suman	202,726.04

Descripción	Al 31 de Diciembre 2017 después de la Reclasificación
Capital Social	-1,000.00
Reserva Legal	-91.29
Utilidad años anterior	0.00
Pérdida años anteriores	190,113.48
Pérdida del ejercicio	13,703.85
Suma	202,726.04



CECILIA UYAGUARI CALLE
Contador General
RUC: 0102599958001