

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE JUNTO CON LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CONTENIDO

- **Informe de auditor independiente**

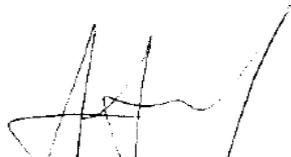
- **Estados financieros comparativos:**
 - Estados de situación financiera
 - Estados de resultado integral
 - Estados de cambios en el patrimonio
 - Estados de flujos de efectivos
 - Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS:

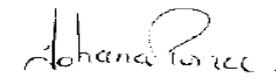
USA	Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidenses
La Compañía	CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.**Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016***En Dólares de los Estados Unidos de América*

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Efectivo	4	954.43	22,721.20
Clientes	5	46,623.71	68,688.14
Activos por impuestos corrientes	10.2	20,902.51	23,027.43
Otras cuentas por cobrar	6	8,374.43	94,140.96
Inventarios	7	7,136.16	-
Pagos anticipados		1,264.06	-
Total activos corrientes		85,255.30	208,577.73
Propiedades y equipos	8	1,847,024.15	1,849,630.46
Total activos		1,932,279.45	2,058,208.19
Pasivos			
Proveedores	9	59,513.15	70,591.46
Sobregiro bancario		1,577.82	-
Pasivos por impuesto corrientes	10.2	1,029.50	16,023.71
Beneficios a empleados corrientes	11	31,727.07	29,701.03
Otras cuentas por pagar	12	23,789.10	15,463.81
Partes relacionadas	15	-	468,035.41
Total pasivos corrientes		117,636.64	599,815.42
Beneficios a empleados a largo plazo	13	5,298.13	5,281.45
Obligaciones con terceros	14	207,049.06	499,450.15
Partes relacionadas	15	853,735.18	617,014.60
Total pasivos a largo plazo		1,066,082.37	1,121,746.20
Total pasivos		1,183,719.01	1,721,561.62
Patrimonio			
Capital social		6,000.00	6,000.00
Aporte para futuro aumento de capital		692,289.61	292,289.61
Reserva Legal		3,000.00	3,000.00
Utilidades acumuladas		47,270.83	35,356.96
Total patrimonio	16	748,560.44	336,646.57
Total pasivos y patrimonio		1,932,279.45	2,058,208.19



Andres Miranda Aray
GERENTE GENERAL
CLUVARESA S.A.



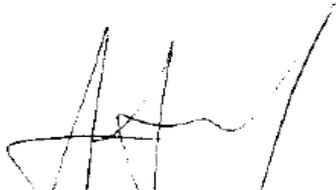
Johana Ponce Delgado
Contador
RUC: 1310318603001

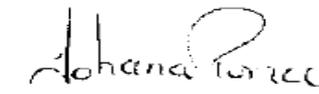
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

Estado de resultado integrales
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos		484,872.82	401,284.13
Costo de venta	17	(261,584.21)	(329,545.14)
Utilidad Bruta		223,288.61	71,738.99
Gastos administrativos y ventas	17	(188,364.50)	(195,852.88)
Utilidad (pérdida) operativa		34,924.11	(124,113.89)
Otros ingresos (egresos):			
Intereses	19	(26,312.65)	(41,567.10)
Otros ingresos	18	5,404.86	204,657.38
		(20,907.79)	163,090.28
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		14,016.32	38,976.39
Participación de utilidades	11	(2,102.45)	(5,846.46)
Utilidad antes de impuesto a la renta		11,913.87	33,129.93
Impuesto a la renta	10.3	-	-
Utilidad neta		11,913.87	33,129.93


Andres Miranda Aray
GERENTE GENERAL
CLUVARESA S.A.


Johana Ponce Delgado
Contador
RUC: 1310318603001

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

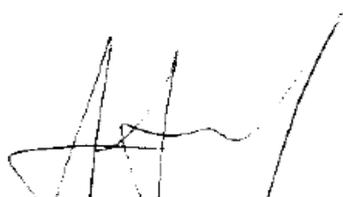
CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

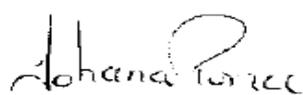
Estado de Cambio en el Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	Capital social	Futuro aumento capital	Reserva Legal	Utilidades pérdidas acumuladas	Total patrimonio de los accionistas
Enero 1 del 2016		6,000.00	-	255.09	4,971.94	11,227.03
Aumento de capital	16.2		292,289.61			292,289.61
Constitución de reservas				2,744.91	(2,744.91)	-
Utilidad neta					33,129.93	33,129.93
Diciembre 31 de 2016		6,000.00	292,289.61	3,000.00	35,356.96	336,646.57
Aumento de capital	16.2		400,000.00			400,000.00
Constitución de reserva						-
Utilidad neta					11,913.87	11,913.87
Diciembre 31 del 2017		6,000.00	692,289.61	3,000.00	47,270.83	748,560.44


Andres Miranda Aray
GERENTE GENERAL
CLUVARESA S.A.

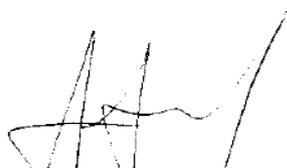

Johana Ponce Delgado
Contador
RUC: 1310318603001

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

**Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de América**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		499,127.46	358,396.33
Pagado a proveedores		(271,678.88)	(347,734.08)
Pagado a empleados		(161,178.15)	(148,791.92)
Intereses pagados	19	(26,258.18)	(41,567.10)
Ingresos por siniestros		-	204,657.38
Participación de utilidades	11	(5,846.46)	(472.27)
Otros ingresos		11,915.59	365,097.82
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		<u>46,081.38</u>	<u>389,586.16</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones de propiedades	8	(13,745.46)	(42,597.06)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(13,745.46)</u>	<u>(42,597.06)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos pagados		(54,102.69)	(329,308.21)
Efectivo neto usados en actividades de financiamiento		<u>(54,102.69)</u>	<u>(329,308.21)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo		(21,766.77)	17,680.89
Efectivo al inicio del año		22,721.20	5,040.31
Efectivo al final del año	5	<u>954.43</u>	<u>22,721.20</u>
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:			
Utilidad neta		14,016.32	38,976.39
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	8	16,351.77	9,959.34
Beneficios a empleados no corrientes			5,281.45
Deterioro de activos		2,616.09	-
		<u>32,984.18</u>	<u>54,217.18</u>
Disminución (aumento) en:			
Cientes		19,448.34	(32,285.77)
Otras cuentas por cobrar		79,751.28	(100,641.13)
Inventarios		(7,135.97)	5,455.47
Anticipos a proveedores		6,875.92	(8,130.06)
Proveedores		(11,078.32)	30,585.98
Beneficios a empleados		7,286.27	(7,570.45)
Otras cuentas por pagar		(83,852.76)	453,257.66
Anticipos de clientes		1,802.44	(4,830.45)
Participación trabajadores pagado		-	(472.27)
Efectivo neto provisto de actividades de operación		<u>46,081.38</u>	<u>389,586.16</u>


Andres Miranda Aray
GERENTE GENERAL
CLUVARESA S.A.


Johana Ponce Deigado
Contador
RUC: 1310318603001

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	6
2 Bases de presentación	6
3 Principales políticas de contabilidad	7
4 Efectivo	13
5 Clientes	13
6 Otras cuentas por cobrar	13
7 Inventarios	13
8 Propiedades y equipos	13
9 Proveedores	14
10 Impuestos corrientes	14
11 Beneficios a empleados corrientes	17
12 Otras cuentas por pagar	17
13 Beneficios a empleados largo plazo	17
14 Obligaciones con terceros	18
15 Transacciones con partes relacionadas	18
16 Patrimonio	19
17 Costos y gastos	19
18 Otros ingresos	20
19 Intereses a terceros	20
20 Eventos subsecuentes	20

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

1. Información general

1.1 Constitución.- CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA, fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 8 de Julio de 2013 mediante resolución No. 417 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de Julio de 2013.

La superintendencia de Compañía le asigno el Expediente No. 172193, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 1391818505001.

1.2 Operaciones.- Sus operaciones consisten principalmente en el servicio de hotelería para lo cual cuenta con una edificación domiciliada en la ciudad de Manta y cuenta con una infraestructura con 29 habitaciones en una extensión de 1234m². Esta infraestructura cuenta con habitaciones de primera clase, servicios de calidad y puntos de recreación que lo califican como clase 4 estrellas otorgada por el Ministerio de Turismo.

1.3 Aprobación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2016, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 24 de Abril del 2017 por la Junta Ordinaria de Accionistas.

1.4 Entorno económico.- Durante el año 2017, Ecuador mantiene dificultades para adaptarse a la disminución de los precios de petróleo principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así también, por la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país, lo que continua originando desaceleración del ritmo de la economía. Esta situación ha originado disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional; y, continua a la baja los índices de inversión extranjera.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, entre otras medidas. Así también, mantiene el esquema de restringir las importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto incrementara ciertos aranceles el 2018.

La Gerencia de la Compañía considera que a pesar de la difícil situación económica que atraviesa el país, la situación financiera y los resultados de las operaciones no se verán afectadas de forma relevante, por que el sector turístico en Manta se esta expandiendo y desarrollando aceleradamente y la Compañía se esta posicionando adecuadamente en el mercado, además de los incentivos que esta impulsando el Gobierno.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

2.1. Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

- 2.2. Bases de medición.-** Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- 2.3. Moneda funcional y de presentación.-** La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para las PYME “Conversión de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.
- 2.4. Uso de estimados y juicios.-** La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

- 2.5. Estados financieros comparativos.-** La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.
- 2.6. Período de reporte.-** El ejercicio económico contable y tributario, obligatorio, corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.
- 3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados de estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

- 3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.-** Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.
- 3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo (flujo de efectivo).-** El efectivo y equivalentes de efectivo registrará los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.
- 3.3. Clientes, proveedores y otras cuentas por cobrar y por pagar**

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Reconocimiento y medición.- Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Deterioro de cuentas y otras por cobrar.- Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libro de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- 3.4 Inventarios.-** Los inventarios se presentan a su valor de adquisición cuya rotación es alta debido a los estándares de calidad por lo que siempre se mantiene a su valor razonable. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor razonable, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

El costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o si sus precios de mercado han disminuido.

La lencería, vajillas, cortinas y toallas se consumen mediante la amortización de los saldos en función de su utilización.

3.5 Propiedades y equipos

- i) **Reconocimiento y medición.-** Los terrenos e infraestructura se registra al costo menos cualquier pérdida por deterioro, y las otras partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

- ii) **Depreciación.-** La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

- iii) **Deterioro de propiedades y equipos.-** El valor en libros es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

- 3.6. **Provisiones y contingencias.-** Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como

pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.7. Beneficios a empleados -

a) **Beneficios de corto plazo.**- Se registran en el rubro de pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Remuneraciones adicionales: son el décimo tercero (bono navideño); y décimo cuarto (bono escolar). Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) 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 costos de productos vendidos, los gastos de venta y gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- iv) Desahucio.- Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento 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

b) **Beneficios de largo plazo.**- La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas..

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 representan 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 de 6.54% (2013: 7%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central 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, incrementos futuros 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 periodo en el que surgen.

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Los costos financieros devengados durante el año en las obligaciones actuariales se registran en los resultados del ejercicio en el rubro de “Gastos financieros, netos”.

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

- 3.8. Ingresos.-** Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que estos puedan ser medidos confiablemente, por lo general se conoce diariamente en la medida que las habitaciones estén ocupadas y se emita la factura.
- 3.9. Costos y Gastos.-** Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.
- 3.10. Transacciones con partes relacionadas.-** Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia. Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

3.11. Impuesto a la renta.-

- i) **Impuestos a la renta corriente.-** El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.
- ii) **Impuesto a la renta diferido.-** El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.1 Normas internacionales emitidas aun no vigentes

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

4. Efectivo-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	801,46	2.087,54
Bancos	152,97	20.633,66
	<u>954,43</u>	<u>22.721,20</u>

Bancos comprende depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, de libre disponibilidad sin ninguna restricción.

5. Clientes-

Las cuentas por cobrar a clientes por US\$46.623,71 (año 2017) y US\$68.688,14 (año 2016) incluyen servicios de hospedajes a clientes corporativos, las cuales no mantienen riesgo de incobrabilidad relevante.

6. Otras cuentas por cobrar-

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo proveedores	1.234,91	8.744,84
Empleados	180,52	515,84
Compañías relacionadas (Nota 15)	6.959,00	36.959,01
Otras cuentas	-	47.921,27
	<u>8.374,43</u>	<u>94.140,96</u>

7. Inventarios-

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Suministros y materiales	6.817,52	-
Bebidas y licores	318,45	-
	<u>7.135,97</u>	<u>-</u>

Suministros y manteriales incluye cortinas, vajillas y lencias; y , los viveres y bebidas incluyen carnes, frutas, vegetales, vinos, sodas, etc.

8. Propiedades y equipos-

El movimiento comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Terrenos	Edificio	Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de computacion	Total
Costo:						
Enero 1 del 2016	210.000,00	1.600.000,00	0,00	2.956,40	6.308,89	1.819.265,29
Adiciones			25.792,06	16.805,00		42.597,06
Diciembre 31 del 2016	210.000,00	1.600.000,00	25.792,06	19.761,40	6.308,89	1.861.862,35
Adiciones			6.615,22	4.878,04	2.252,20	13.745,46
Diciembre 31 del 2017	210.000,00	1.600.000,00	32.407,28	24.639,44	8.561,09	1.875.607,81
Depreciación acumulada:						
Enero 1 del 2016	-	-	-	(186,57)	(2.085,98)	(2.272,55)
Gasto de depreciación	-	-	(3.508,41)	(4.347,81)	(2.103,12)	(9.959,34)
Diciembre 31 del 2016	-	-	(3.508,41)	(4.534,38)	(4.189,10)	(12.231,89)
Gasto de depreciación	-	-	(6.309,91)	(7.012,59)	(3.029,27)	(16.351,77)
Diciembre 31 del 2017	-	-	(9.818,32)	(11.546,97)	(7.218,37)	(28.583,66)
Valor en libros neto:						
Diciembre 31 del 2016	210.000,00	1.600.000,00	22.283,65	15.227,02	2.119,79	1.849.630,46
Diciembre 31 del 2017	210.000,00	1.600.000,00	22.588,96	13.092,47	1.342,72	1.847.024,15

9. Proveedores.- Las cuentas por pagar a proveedores por US\$59.513,16 (año 2017) y US\$70.591,46 (año 2016) corresponden a la adquisición de insumos, suministros, materiales, víveres, bebidas, necesarios para el giro del negocio, no incluya partes relacionadas, y no genera intereses.

10. Impuestos corrientes-

10.1 Situación tributaria.- La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

10.2 Activos y pasivos por impuestos corrientes-

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario por IVA	1.210,70	10.331,76
Retenciones de clientes	19.691,81	12.695,67
	<u>20.902,51</u>	<u>23.027,43</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones de IVA e IR	<u>1.029,50</u>	<u>16.023,71</u>

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

El crédito tributario por IVA se origina en la compra de bienes y servicios, y se compensa mensualmente con el IVA generado en las ventas.

El crédito tributario por las retenciones de clientes, se origina por la aplicación del 1% sobre las ventas de los productos por parte de los clientes, que se compensa con el impuesto a la renta causado, que se determina mediante una conciliación entre la utilidad contable y la tributaria, al final del ejercicio fiscal corriente.

Las retenciones, los impuestos por pagar corresponden a un porcentaje aplicado como retención en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado, en la adquisición de bienes y servicios, que se cancelará en el siguiente mes

10.3 Impuesto a la renta-

i) **Tasa de impuesto a la renta.-** La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

ii) **Anticipo del impuesto a la renta.-** A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

Para el ejercicio fiscal 2016, las sociedades domiciliadas en Manabí están exonerados de determinar el anticipo de impuesto a la renta a cancelar en el año 2017.

iii) **Conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable.-** La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	11.913,87	33.129,93
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	2.978,47	7.288,58
Incremento (reducción) resultante de:		
Ingresos exentos	(532,94)	-
Gastos no deducibles	<u>2.206,92</u>	<u>1.503,91</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>4.652,45</u>	<u>8.792,49</u>
Tasa impuesto a la renta efectiva	<u>39%</u>	<u>27%</u>

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

iv) **Impuesto a la renta por pagar.**- El impuesto a la renta por pagar, se determina deducción y aplicando créditos tributarios al impuesto a la renta corriente (causado), de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	4.652,45	8.792,49
Retenciones en la fuente del ejercicio	-	-
Credito tributario años anteriores	-	-
Exoneración por leyes especiales (1)	<u>(4.652,45)</u>	<u>(8.792,49)</u>
Impuestos a la renta a pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

Exoneraciones por leyes especiales.- Al 31 de diciembre del 2016, de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, se exonera del pago del impuesto a la renta por cinco años (hasta el 2018) a toda inversión en el sector turístico. A partir del año 2017 está vigente la ley de solidaridad donde se exonera a las Compañías domiciliadas en Manabí y Esmeraldas que sufrieron los efectos del terremoto de abril del 2017, al pago del impuesto a la renta por los próximos 5 años.

10.4 Régimen de precio 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 estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de julio del 2016 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. La Administración considera que no está afectada por la mencionada norma.

10.5 Otros asuntos-

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la económica, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, que a continuación, se detallan los aspectos más importantes:

- Serán considerados deducibles para el calculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementará la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales, o en regimenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre ellos, la tarifa será el 28%. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo regimen jurídico específico.
- La nomina de los administradores, representantes legales y socios y accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA pagado, las compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000,00 (anteiormente era US\$5.000).

11. Beneficios a empleados corrientes-

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>Sueldos salarios</u>	<u>Seguridad social</u>	<u>Remuneración adicional</u>	<u>Participación de utilidades</u>	<u>Total</u>
Enero 1 del 2016	-	5.245,44	7.484,62	472,27	13.202,33
Gasto del año	105.749,56	19.827,50	14.543,93	5.846,46	145.967,45
Pagos	<u>(95.069,43)</u>	<u>(17.652,90)</u>	<u>(16.274,15)</u>	<u>(472,27)</u>	<u>(129.468,75)</u>
Diciembre 31 del 2016	<u>10.680,13</u>	<u>7.420,04</u>	<u>5.754,40</u>	<u>5.846,46</u>	<u>29.701,03</u>
Gasto del año	121.079,56	22.995,08	18.340,77	2.102,45	164.517,86
Pagos	<u>(115.868,22)</u>	<u>(25.562,23)</u>	<u>(15.214,91)</u>	<u>(5.846,46)</u>	<u>(162.491,82)</u>
Diciembre 31 del 2017	<u>15.891,47</u>	<u>4.852,89</u>	<u>8.880,26</u>	<u>2.102,45</u>	<u>31.727,07</u>

Seguridad social incluye el aporte patronal al IESS, préstamos hipotecarios y quirografarios; y, fondo de reserva;

Remuneración adicional, incluyen remuneraciones adicionales que por ley son obligatorios reconocerles a los empleados afiliados. El décimo tercero se cancela en diciembre como bono navideño, y el décimo cuarto se cancela en los meses de marzo en la costa y septiembre en la sierra, como bono para inicio de periodo escolar, mas liquidaciones e indemnizaciones por terminación laboral; y,

La participación de utilidades corresponde al 15% de la utilidad contable que se provisiona al cierre del ejercicio para ser cancelado a los empleados afiliados en abril del año siguiente

12. Otras cuentas por pagar-

Un resumen comparativo de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo clientes	5.629,67	3.827,23
Servicio 10%	7.346,00	8.947,23
Otras cuentas por pagar	<u>10.813,43</u>	<u>2.689,35</u>
	<u>23.789,10</u>	<u>15.463,81</u>

13. Beneficios a empleados a largo plazo-

Un detalle comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Gasto del año</u>	<u>Reverso</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2017</u>				
Jubilación patronal	4.783,53	2.819,59	(3.364,94)	4.238,18
Desahucio	<u>203,35</u>	<u>856,60</u>	<u>-</u>	<u>1.059,95</u>
	<u>4.986,88</u>	<u>3.676,19</u>	<u>(3.364,94)</u>	<u>5.298,13</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que, en dichas fechas, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

14. Obligaciones con terceros-

Un resumen comparativo de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Asunción Villa (Nota 19)	190.898,03	495.369,93
Sail Plaza	13.575,92	-
Otros	<u>2.575,11</u>	<u>4.080,22</u>
	<u>207.049,06</u>	<u>499.450,15</u>

15. Transacciones y saldos con partes relacionadas-

Los saldos comparativos con partes relacionadas, fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>Por cobrar</u>		<u>Por pagar</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corrientes:				
Inmobiliaria Imviardu S.A.	6.959,21	36.959,01	-	17.000,00
Corporación Aray Aray Bioaray S.A.	-	-	112.772,08	2.802,99
Accionista	-	-	-	448.232,42
	<u>6.959,21</u>	<u>36.959,01</u>	<u>112.772,08</u>	<u>468.035,41</u>
No corrientes:				
Accionistas			<u>740.963,10</u>	<u>617.014,60</u>

Las transacciones con partes relacionadas, fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Prestamos (pagados) recibidos	(201.764,98)	(175.222,95)
Aporte futuro aumento de capital	-	(292.289,61)

Las transacciones con partes relacionadas, se celebraron en condiciones particulares entre ellos, no tiene fecha de vencimiento y no genera intereses. Los préstamos recibidos de los accionistas corresponden a financiamiento para la adquisición de las propiedades y capital de trabajo.

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

16. Patrimonio

16.1 Capital social.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital social de la Compañía estaba constituido por seis mil acciones ordinarias y nominativas de US\$0,01 cada una:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Porcentaje</u>
Andrés Vinicio Aray Miranda	3.000,00	50,00%
Juan Carlos Aray Miranda	3.000,00	50,00%
	<u>6.000,00</u>	

16.2 Aporte futuro aumento de capital.- Con aprobación de la Junta General de Accionistas aprobo realizar un aporte para futuro aumento de capital, mediante compensación de créditos con los accionistas de la compañía por US\$400.000 en el 2017 y US\$292.289,61 en el 2016.

16.3 Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

16.4 Resultados acumulados.- Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

17. Costos y gastos por naturaleza-

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

	<u>Año 2017</u>			<u>Año 2016</u>		
	<u>Costos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Total</u>	<u>Costos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Total</u>
Costo de servicios			0,00	87.463,66	-	87.463,66
Sueldos y salarios	45.849,24	75.230,32	121.079,56	35.694,72	70.054,84	105.749,56
Remuneraciones adicionales	10.155,50	8.185,27	18.340,77	6.950,76	7.593,17	14.543,93
Aportes al IESS	8.051,02	14.944,06	22.995,08	5.850,37	13.977,13	19.827,50
Jubilación patronal y desahucio	3.676,19	-	3.676,19	-	5.745,55	5.745,55
Honorarios profesionales	-	35.443,72	35.443,72	-	17.746,83	17.746,83
Mantenimientos y reparaciones	21.986,04	-	21.986,04	73.242,12	-	73.242,12
Suministros y materiales	18.494,22	3.867,72	22.361,94	42.960,86	2.565,56	45.526,42
Depreciación		16.351,77	16.351,77	9.959,34	-	9.959,34
Promoción y publicidad		3.106,30	3.106,30	-	1.016,57	1.016,57
Servicios básicos	34.715,77	-	34.715,77	31.639,39	-	31.639,39
Impuestos contribuciones y otros		15.290,11	15.290,11	-	13.764,41	13.764,41
Combustible	551,14	0,00	551,14	-	851,35	851,35
Seguros	1.532,93	-	1.532,93	4.037,08	-	4.037,08
Transporte	-	3.026,39	3.026,39	-	6.443,79	6.443,79
Gastos bancarios	-	6.708,90	6.708,90	4.745,80	-	4.745,80
Otros costos	42.665,48	6.209,94	48.875,42	82.162,63	933,65	83.096,28
	<u>187.677,53</u>	<u>188.364,50</u>	<u>376.042,03</u>	<u>384.706,73</u>	<u>140.692,85</u>	<u>525.399,58</u>

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

18. Otros ingresos-

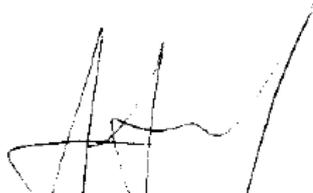
Al 31 de diciembre del 2016, los otros ingresos incluyen US\$ 202.082,24 que corresponde a la indemnización recibida por daños en las instalaciones ocurridas por el terremoto del mes de abril del 2017.

19. Intereses a terceros-

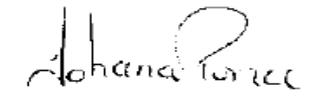
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se mantiene "Gastos de intereses" por US\$26.258,18 (año 2017) y US\$41.565,54 (año 2016), originado por el financiamiento por US\$431.200 proporcionado por los anteriores propietarios del hotel al adquirir la propiedad, desde el 10 de mayo del 2016, a 32 meses plazos, genera una tasa del 0,67% mensual, y vence en diciembre del 2018. (Ver Nota 14)

20. Eventos subsecuentes-

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Andres Miranda Aray
GERENTE GENERAL
CLUVARESA S.A.



Johana Ponce Delgado
Contador
RUC: 1310318603001