

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
JUNTO CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Opinión del auditor independiente

Estados financieros comparativo:

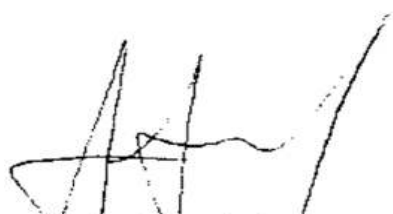
- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivos
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

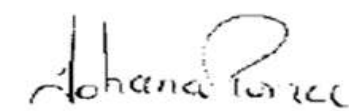
USA	Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejos de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto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

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2019
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo	4.	6.851	13.079
Cientes	5.	32.328	23.034
Activos por impuestos corrientes	10.	32.323	25.843
Otras cuentas por cobrar	6.	12.346	18.507
Inventario	7.	7.722	6.825
Partes relacionadas	15.	-	-
Total activos corrientes		<u>91.570</u>	<u>87.288</u>
Propiedades, equipos y muebles	8.	1.754.709	1.800.218
Total activos no corrientes		<u>1.754.709</u>	<u>1.800.218</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.846.279</u>	<u>1.887.506</u>
<u>PASIVOS</u>			
Sobregiro bancario		6.234	-
Proveedores	9.	24.512	15.885
Pasivos por impuestos corrientes	10.	6.153	4.268
Beneficios a empleados corrientes	11.	17.690	17.864
Otras cuentas por pagar	12.	8.116	7.917
Partes relacionadas	15.	508.574	518.288
Total pasivos corrientes		<u>571.280</u>	<u>564.222</u>
Beneficios a empleados no corrientes	13.	4.422	4.620
Obligaciones con terceros	14.	21.824	71.601
Total pasivos no corrientes		<u>26.245</u>	<u>76.221</u>
TOTAL PASIVOS		<u>597.525</u>	<u>640.443</u>
<u>PATRIMONIO</u>	16.	1.248.754	1.247.063
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.846.279</u>	<u>1.887.506</u>



Andres Miranda Aray
GERENTE GENERAL
CLUVARESA S.A.

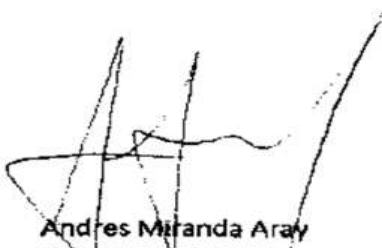


Johana Ponce Delgado
Contador
RUC: 1310318603001

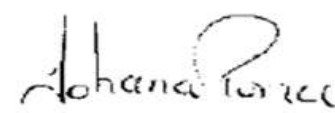
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN
Al 31 de diciembre del 2019
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		421.434	423.568
Costo de ventas		<u>(188.105)</u>	<u>(223.953)</u>
Utilidad bruta		<u>233.328</u>	<u>199.615</u>
<u>Gastos:</u>			
Administrativos y de ventas		(221.182)	(190.491)
Financieros		(6.528)	(7.722)
Otros ingresos		<u>1.987</u>	<u>1.542</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores		<u>7.605</u>	<u>2.944</u>
Participación de utilidades		(1.141)	(442)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>6.464</u>	<u>2.502</u>
Impuesto a la renta corriente		(1.773)	-
Utilidad neta del año		<u><u>4.691</u></u>	<u><u>2.502</u></u>



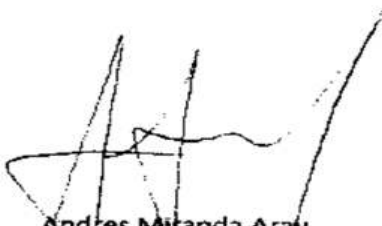
Andres Miranda Aray
GERENTE GENERAL
CLUVARESA S.A.

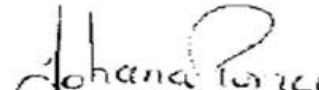


Johana Ponce Delgado
Contador
RUC: 1310318603001

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA
Al 31 de diciembre del 2019
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas		423.421	425.110
Costos y gastos:			
Costos de servicios		(63.618)	(99.211)
Beneficios a empleados		(159.873)	(150.397)
Servicios prestados y honorarios profesionales		(2.915)	(3.200)
Mantenimiento y reparaciones		(23.542)	(21.846)
Combustibles y lubricantes		(810)	(597)
Suministros, herramientas, materiales y repuestos		(19.087)	(14.921)
Seguros		(3.009)	-
Transporte		(2.366)	-
Servicios básicos		(35.551)	(36.104)
Impuestos, tasas y contribuciones		(12.298)	(13.960)
Depreciación y amortización		(54.731)	(51.997)
Intereses		-	(7.722)
Gastos y comisiones financieras		(6.528)	(7.989)
Otros		(31.487)	(14.222)
Total costos y gastos		<u>(415.816)</u>	<u>(422.166)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores		<u>7.605</u>	<u>2.944</u>
Participación de utilidades		(1.141)	(442)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>6.464</u>	<u>2.502</u>
Impuesto a la renta corriente		(1.773)	-
Utilidad neta del año		<u><u>4.691</u></u>	<u><u>2.502</u></u>
		0,00	0,00

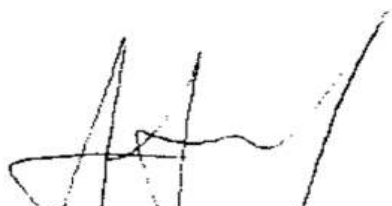

Andres Miranda Aray
GERENTE GENERAL
CLUVARESA S.A.

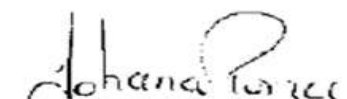

Johana Ponce Delgado
Contador
RUC: 1310318603001

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2019
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Capital social	Aporte futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Enero 1 del 2018	6.000	692.290	3.000	47.271	748.560
Aumento de capital	-	500.000	-	-	500.000
Ajustes	-	-	-	(4.000)	(4.000)
Utilidad neta	-	-	-	2.502	2.502
Diciembre 31 de 2018	6.000	1.192.290	3.000	45.773	1.247.063
Ajustes				(3.000)	(3.000)
Utilidad integral neta				4.691	4.691
Diciembre 31 de 2019	6.000	1.192.290	3.000	47.464	1.248.754


Andres Miranda Aray
GERENTE GENERAL
CLUVARESA S.A.


Johana Ponce Delgado
Contador
RUC: 1310318603001

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

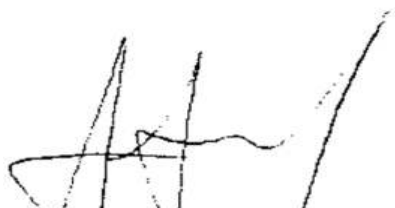
CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2019
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

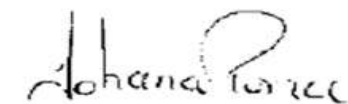
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		408.169	438.645
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(193.907)	(252.281)
Pago a empleados		(161.940)	(166.476)
Intereses pagados		-	(7.567)
Participación de utilidades pagadas		(442)	
Impuesto a la renta pagado		(1.773)	
Otros ingresos (egresos)		9.143	(18.541)
Efectivo neto (usado en) provisto de actividades de operación		<u>59.251</u>	<u>(8.323)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición (baja) de equipos, muebles y otros		(9.221)	(3.080)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(9.221)</u>	<u>(3.080)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos bancarios recibidos (pagados)		6.234	(1.578)
Otras cuentas por pagar a terceros		(67.133)	(118.093)
Préstamos recibidos de partes relacionadas		4.642	143.197
Efectivo neto provisto de (usado en) actividades de financiamiento		<u>(56.257)</u>	<u>23.527</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo		(6.227)	12.124
Efectivo al inicio del año		13.079	954
Efectivo al final del año	4.	<u>6.851</u>	<u>13.079</u>
		(0)	(0)

(Continúa...)

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)
Al 31 de diciembre del 2019
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:			
Utilidad neta		4.691	2.944
Ajustes por:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo		54.731	49.886
Provisión por beneficios post empleo			
Provisión para participación de utilidades		1.141	
Provisión para impuesto a la renta			
Disminución (aumento) en:			
Cientes		(9.295)	23.590
Otras cuentas por cobrar		1.992	(14.711)
Anticipo de proveedores		(2.311)	903
Inventarios		(897)	311
Aumento (disminución) en:			
Proveedores		8.627	(43.628)
Otras cuentas por pagar		424	(10.440)
Impuesto a la renta		1.885,14	3.238
Beneficios a empleados		(2.261)	(18.053)
Anticipos de clientes		523	(2.362)
Efectivo neto (usado en) provisto de actividades de operación		<u>59.251</u>	<u>(8.323)</u>
		-	(0)


Andres Miranda Aray
GERENTE GENERAL
CLUVARESA S.A.


Johana Ponce Delgado
Contador
RUC: 1310318603001

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

1. INFORMACION GENERAL-

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.

Operaciones.- La actividad principal de la Compañía consiste 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.

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.

Entorno económico

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. En el año 2019, la Compañía, no sufrió algún efecto desfavorable en sus operaciones como consecuencia de estas protestas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y 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, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

Declaración de cumplimiento- Los estados financieros de CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A. han sido preparadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") para pequeñas y medianas empresas (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Moneda funcional y de presentación- La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de preparación- Los estados financieros de CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de la mediación.

El valor razonable a efecto de medición y/o revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de inventarios o el deterioro de activos tangibles e intangibles.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS APLICADAS PARA LA EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

3.1 Clasificación corriente y no corriente- Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

3.2 Efectivo- Comprende caja, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

3.3 Instrumentos financieros- Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero.

Los activos financieros incluyen cuentas por cobrar y otras (incluye relacionadas); y, los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar y otras (incluyen relacionadas).

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción, en condiciones de crédito normales, y los importes por cobrar y por pagar no generan intereses.

Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos 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 registran al costo de adquisición por la alta rotación de los items.

El costo de los suministros y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su consumo, se registran netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos o utilizados se determina usando el método promedio.

3.5 Propiedades y equipos-

• **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de Propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de adquisición comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

• **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

• **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

<u>Detalle</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Maquinarias y equipos	10 años	Sin valor residual
Adecuaciones y mobiliario	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual
Vehículos	5 años	Sin valor residual

• **Retiro o venta de propiedades** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.6 Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

3.7 Beneficios a empleados-

Pasivo corriente:

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales y vacaciones anuales, en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Pasivo no corriente:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. 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.

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 descuento anual equivalente a la tasa promedio de bajo riesgos de los EEUU 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.

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 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias-

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de los servicios de hospedaje, alimentación y eventos son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (i) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- (ii) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- (iii) el importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad;
- (iv) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- (v) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3.9 Reconocimiento de costos y gastos-

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3.10 Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta corriente se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

El impuesto a la renta diferido se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización.

Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

3.11 Compensación de saldos y transacciones -

Como norma 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 neto en resultados.

4. EFECTIVO-

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	2019	2018
Caja	2338	2.611
Depósitos en bancos	4.514	10.468
	<u>6.851</u>	<u>13.079</u>

El efectivo incluye efectivo en caja y depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. CLIENTES-

Al 31 de diciembre de 2019 con US\$32.328 y el 2018 con US\$23.034, las cuentas por cobrar se componen de saldos por cobrar a clientes que no generan intereses; incluyen servicios de hospedajes a clientes corporativos, las cuales no mantienen riesgo de incobrabilidad relevante.

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR-

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	2019	2018
Diciembre 31,		
Gastos pagados por anticipado	3.907	3.280
Empleados	556	309
Partes relacionadas (Nota 15)	6.959	6.959
Otras cuentas	924	7.959
	<u>12.346</u>	<u>18.507</u>

7. INVENTARIO-

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	2019	2018
Diciembre 31,		
Suministros y materiales	7.098	6.471
Viveres y bebidas	624	354
	<u>7.722</u>	<u>6.825</u>

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

8. PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES-

El detalle y movimiento de esta cuenta es el siguiente:

	Terrenos	Edificio	Equipos	Vehículo	Muebles y Enseres	Equipos de Cómputo	Total
<u>Gasto atribuido:</u>							
Enero 01, 2018	210.000	1.600.000	27.943	4.464	24.639	8.561	1.875.607
Adiciones	-	-	2.703	-	-	377	3.080
Diciembre 31, 2018	210.000	1.600.000	30.646	4.464	24.639	8.938	1.878.687
Adiciones	-	-	8.710	0	340	172	9.222
Diciembre 31, 2019	210.000	1.600.000	39.356	4.464	24.979	9.110	1.887.909

Depreciación acumulada:

Enero 01, 2018	-	-	(9.446)	(372)	(11.547)	(7.218)	(28.583)
Gasto depreciación	-	(35.556)	(6.135)	(893)	(5.921)	(1.381)	(49.886)
Diciembre 31, 2018	-	(35.556)	(15.581)	(1.265)	(17.468)	(8.599)	(78.469)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Gasto depreciación	-	(39.999)	(6.662)	(893)	(5.884)	(1.293)	(54.731)
Diciembre 31, 2019	-	(75.555)	(22.243)	(2.158)	(23.352)	(9.892)	(133.200)

Valor en libros:

Enero 01, 2018	210.000	1.600.000	18.497	4.092	13.092	1.343	1.847.024
Diciembre 31, 2018	210.000	1.564.444	15.065	3.199	7.171	339	1.800.218
Diciembre 31, 2019	210.000	1.524.445	17.113	2.307	1.626	(782)	1.754.709

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

9. PROVEEDORES-

Las cuentas por pagar a proveedores por US\$24.512 (año 2019) y US\$15.885 (año 2018) 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. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES-

Un detalle comparativo de los activos por impuestos corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31,	2019	2018
Crédito tributario - IR	32.323	25.843
Crédito tributario - IVA	-	-
	<u>32.323</u>	<u>25.843</u>

Un detalle comparativo de los pasivos por impuestos corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31,	2019	2018
Impuesto a la Renta	1.773	-
Impuesto al Valor Agregado	4.380	4.268
	<u>6.153</u>	<u>4.268</u>

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

	Sueldos Salarios	Obligaciones IESS	Beneficios Sociales	Participación de utilidades	Total
Diciembre 31,					
Enero 01 del 2018	15.892	4.853	8.880	2.102	31.727
Gasto del año	111.126	21.719	17.553	442	150.840
Pagos	(117.212)	(22.786)	(22.603)	(2.102)	(164.703)
Diciembre 31 de 2018	9.806	3.786	3.830	442	17.864
Gasto del año	120.027	23.252	15.236	1.141	159.655
Pagos	(121.746)	(23.066)	(14.574)	(442)	(159.829)
Diciembre 31 de 2019	8.086	3.972	4.492	1.141	17.690

Obligaciones con el IESS.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

Beneficios sociales.- incluye el bono navideño (décimo tercera remuneración), bono escolar (decima cuarta remuneración), vacaciones, indemnizaciones por despido intempestivo y desahucio.

Participación de utilidades.- corresponde al 15% de la utilidad contable.

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

	2019	2018
Diciembre 31,		
Anticipos clientes	3.791	3.267
Servicio 10% empleados	3.528	4.276
Otras cuentas por pagar	797	374
	<u>8.116</u>	<u>7.917</u>

Anticipos de clientes incluye pagos recibidos principalmente de clientes corporativos para asegurar estadía en fechas posteriores.

Servicio 10% incluye los valores facturados adicionales a los precios de ventas por el servicio realizado, el cual se distribuye a fin de mes a todos los empleados del hotel.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

	Desahucio	Jubilación Patronal	Total
Enero 01 del 2018	1.060	4.238	5.298
Reverso (1)	(678)	-	(678)
Diciembre 31 del 2018	382	4.238	4.620
Reverso (1)	(199)	-	(199)
Diciembre 31 del 2019	<u>183</u>	<u>4.238</u>	<u>4.422</u>

Supuestos utilizados comparativos:

	2019	2018
Tasa de descuento	7,72%	7,72%
Tasa de incremento salarial corto plazo	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial largo plazo	1,50%	1,50%
Tasa de rotación de personal promedio	26,41%	26,41%
Tasa de mortalidad e invalidez	IESS 2002	

(1) Constituyen salidas de empleados

Estos supuestos han sido desarrollados por la Gerencia en el año 2019, con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

14. OBLIGACIONES CON TERCEROS

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

	2019	2018
Diciembre 31,		
Asunción Villa	10.023	59.045
Feidecomiso Sail Plaza	11.800	11.569
Otros	-	987
	<u>21.824</u>	<u>71.601</u>

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

15. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS-

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,		2019	2018
Activo corriente			
Inmobiliaria Imviardu S.A.	Préstamos entregados	6.959	6.959
Pasivos no corrientes			
Preserexas S.A.	Préstamos recibidos	17.355	17.355
Corporación Aray Aray Bioaray S.A.	Préstamos recibidos	85.422	85.522
Recreaciones y Turismo Tarquiza S.A.	Préstamos recibidos	44.000	44.000
Inmobiliaria Imviardu S.A.	Préstamos recibidos	46.942	32.223
Accionistas	Préstamos recibidos	314.854	339.188
		<u>508.574</u>	<u>518.288</u>

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.

16. PATRIMONIO-

- 16.1 Capital social .-** Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social de la Compañía, está constituido por 20,000.00 acciones de valor nominal de US\$ 1.00, totalmente pagadas, distribuida de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital</u>
Andrés Vinicio Aray Miranda	Ecuatoriana	50%	3.000
Juan Carlos Aray Miranda	Ecuatoriana	50%	3.000
			<u>6.000</u>

- 16.2 Aporte futuro aumento de capital.-** Con aprobación de la Junta General de Accionistas se realizó un aporte para futuro aumento de capital, mediante compensación de créditos con los accionistas de la compañía por US\$500.000 en el 2018, constituyendo un aporte total de \$1.192.290 que se mantiene hasta el 2019.

- 16.3 Reserva legal.-** La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

- 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.

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

17. GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA-

El gasto de impuesto a la renta esta compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
Gasto por impuesto a la renta corriente [Nota 17.1]	1.773	1.359
	<u>1.773</u>	<u>1.359</u>

17.1 Gasto de impuesto a la renta corriente:

Según normas tributarias vigentes la base imponible para el calculo del impuesto a la renta se determina, en base al resultado contable bajo las normas internacionales de información financiera, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa vigente de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	6.464	2.502
Tasa de impuesto a la renta [*]	22%	22%
	<u>1.422</u>	<u>550</u>
Efecto impositivo de:		
Ingreso exento	(187)	-
Gastos no deducibles - diferencias permanentes	538	808
Impuesto a la renta causado	<u>1.773</u>	<u>1.359</u>

[*] Se aplicará 3 puntos porcentuales adicionales a la tarifa de impuesto a la renta, a las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicios de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

Tasa de impuesto a la renta.- La tasa de impuesto a la renta vigentes es el 25%. Las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Tendrán una rebaja de 10 puntos porcentuales si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumento en el capital y se destinan a la compra de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Hasta el 31 de diciembre del 2019, la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben pagar un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

<u>Partidas:</u>	<u>Porcentaje</u>
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

Este 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.

17.2 Movimientos del impuesto a la renta por pagar o saldo a favor-

Los movimientos comparativos del impuesto a la renta a pagar (saldo a favor), son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	1.773	1.359
Anticipo pagado		
Retenciones de clientes	(6.480)	(6.151)
Crédito tributario de años anteriores	(25.843)	(19.692)
Exoneración por leyes especiales	-	(1.359)
Impuesto a pagar (saldo a favor)	<u>(30.550)</u>	<u>(25.843)</u>

17.3 Regimen 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 la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y un anexo de operaciones entre partes relacionadas, 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 periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dólares. En caso que las operaciones superen los tres (3) millones de dólares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

17.4 Reforma tributaria-

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

CLUB VACACIONAL RUTA DEL SPONDYLUS CLUVARESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

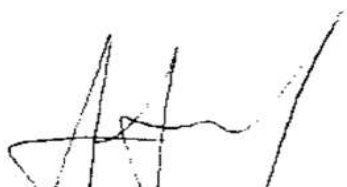
18. HECHOS POSTERIORES-

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.

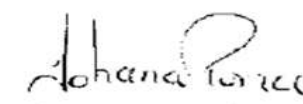
Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaro como “pandemia” al brote de virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019.

Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó “Estado de Excepción” en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impacto negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020. Hasta junio 19 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el “Estado de Excepción” y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.



Andres Miranda Aray
GERENTE GENERAL
CLUVARESA S.A.



Johana Ponce Delgado
Contador
RUC: 1310318603001