



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 29 de mayo de 2020

A los Accionistas de

HOTEL EL CLASICO S.A. HOTELCLAS

Opinión con salvedades:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HOTEL EL CLASICO S.A. HOTELCLAS**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección "*Fundamentos de la opinión con salvedades*" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **HOTEL EL CLASICO S.A. HOTELCLAS** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas- NIIF Para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha realizado el estudio de las provisiones anuales de los beneficios post-empleo, en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes en su sección 28 "Beneficios a Empleados", por lo que no podemos satisfacernos de los pasivos por beneficios a empleados a dicha fecha.

Independencia

Somos independientes de **HOTEL EL CLASICO S.A. HOTELCLAS**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Asuntos claves de auditoría:

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que observar.



Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables *que sean razonables en las circunstancias*.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **HOTEL EL CLASICO S.A. HOTELCLAS**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

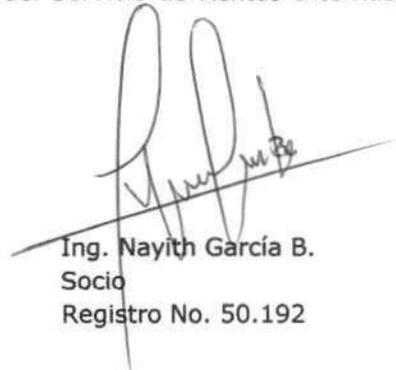
Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de **HOTEL EL CLASICO S.A. HOTELCLAS**, al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Audidores Campos & Campos GroupCamp S.A

Audidores Campos & Campos
GroupCamp S.A.
SC-RNAE 1065



Ing. Nayith García B.
Socio
Registro No. 50.192



ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoria), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoria obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoria, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoria sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

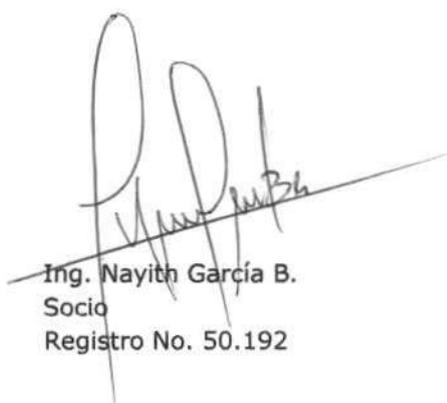
Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

Auditores Campos & Campos GroupCamp S.A.

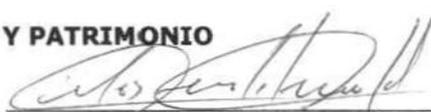
Auditores Campos & Campos
GroupCamp S.A.
SC-RNAE 1065



Ing. Nayith García B.
Socio
Registro No. 50.192

HOTEL EL CLASICO S.A. HOTELCLAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	2019	2018
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y Equivalentes	6	\$ 9.098	14.546
Documentos y Cuentas por Cobrar	7	688	3.657
Inventarios	8	13.986	9.511
Impuestos por recuperar	9	5.010	7.614
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>28.782</u>	<u>35.328</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, Planta y Equipos, neto	10	848.518	688.518
(-) Dep. Acumulada de Propiedad, Planta y Equipo	10	-155.206	-131.374
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>693.312</u>	<u>557.144</u>
TOTAL ACTIVO		<u>722.094</u>	<u>592.472</u>
 PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Obligaciones Financieras	11	34.123	-
Documentos y Cuentas por Pagar	12	41.497	26.631
Pasivos Por Impuestos Corrientes	13	2.340	1.160
Obligaciones Laborales	14	5.242	4.895
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>83.202</u>	<u>32.687</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Obligaciones Financieras	11	69.917	-
Documentos y Cuentas por Pagar	12	542.001	541.401
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		<u>611.918</u>	<u>541.401</u>
TOTAL PASIVOS		<u>695.120</u>	<u>574.088</u>
 PATRIMONIO			
Capital Social		800	800
Reserva Legal		400	-
Resultados Acumulados		17.184	26.261
Resultado Del Ejercicio		8.591	-8.678
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	15	<u>26.974</u>	<u>18.383</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>\$ 722.094</u>	<u>592.472</u>


Carlos Candelario H.
Gerente General


Omar Ramirez
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

HOTEL EL CLASICO S.A. HOTELCLAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
En Dólares Americanos

	Notas	2019	2018
Ingresos Operacionales		\$ 158.025	172.836
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		<u>158.025</u>	<u>172.836</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos y Ventas	17	-141.121	-181.495
Gastos Financieros	17	-3.734	-19
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>-144.855</u>	<u>-181.514</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES		13.170	-8.678
(-) 15% Participación Trabajadores		-1.976	-
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		11.195	-8.678
(-) Impuesto a la Renta Corriente del Ejercicio		-2.604	-
RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL		<u>8.591</u>	<u>-8.678</u>


Carlos Candelario H.
Gerente General


Omar Ramírez
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

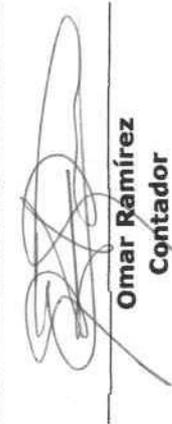
HOTEL EL CLASICO S.A. HOTELCLAS
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	-	19.786	5.965	26.551
Más (menos) transacciones durante el año					
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	5.965	-5.965	-
Ajustes del Período	-	-	510	-	510
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-8.678	-8.678
Saldo al 31 de diciembre del 2019	800	-	26.261	-8.678	18.383

Más (menos) transacciones durante el año

Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-8.678	8.678	-
Apropiación de Reserva Legal	-	400	-400	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	8.591	8.591
Saldo al 31 de diciembre del 2019	800	400	17.184	8.591	26.974


Carlos Candelario H.
Gerente General


Omar Ramírez
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

HOTEL EL CLASICO S.A. HOTELCLAS
Estado de Flujos de Efectivo
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2.019		2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:				
Efectivo recibido de clientes	US\$	160.994		169.180
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(107.348)		(188.164)
Intereses pagados y pérdidas en cambio		(3.733)		-
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación		49.913		(18.985)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:				
Adquisición de maquinarias y equipos		(160.000)		(4.772)
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión		(160.000)		(4.772)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:				
Recibido de préstamos y obligaciones financieras		104.640		-
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento		104.640		-
Aumento neto en efectivo y equivalentes a efectivo		(5.447)		(23.757)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año		14.546		38.302
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US\$	9.098		14.546
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación				
Utilidad Antes de Participación Trabajadores e Impuesto	US\$	13.170		(8.678)
Ajustes:		19.252		23.832
Depreciaciones y amortizaciones		23.832		23.832
Impuesto a la renta de la compañía		(2.604)		-
Participación de trabajadores		(1.976)		-
Disminución (aumento) en:				
Cuentas por cobrar comerciales		-		-
Otras cuentas por cobrar		2.969		(3.657)
Inventarios		(4.475)		(4.451)
Impuestos		2.604		-
Otras cuentas por pagar		16.045		(21.915)
Beneficios a empleados		347		(4.116)
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	US\$	49.913		(18.985)



Carlos Candelario H.
Gerente General



Omar Ramírez
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

HOTEL EL CLASICO S.A. HOTELCLAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

HOTEL EL CLASICO S.A. HOTELCLAS con RUC 0992664827001, es una sociedad anónima, regulada por la Ley de Compañías, constituida en la ciudad de Guayaquil el 14 de abril del 2010.

La actividad principal de la Compañía es la la administración de operadores de turismo, agencias de viajes, hoteles, moteles, restaurantes, clubes, cafeterías, acuerdo con las normativas y legislaciones vigentes del Ecuador.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

1.1. Situación económica del país.

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 esta sección se recomienda mencionar si para algún cliente existió un impacto económico importante por daños a sus activos, indemnizaciones de seguros o disminución de ventas).

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 (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda Funcional** – 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.
- 2.3 Negocio en Marcha** – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediato.
- 2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo** – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en bancos.

2.5 Instrumentos financieros – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: *préstamos y cuentas por cobrar*. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.5.1 Activos Financieros.- Son registradas a su valor razonable, esto al momento de la negociación de la venta.

2.5.2 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.5.3 Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas.- Las cuentas por pagar a parte relacionada con pasivos financieros no derivados por pagos fijos o determinables, que no cotizan en un activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.5.4 Pasivos Financieros.- Son Obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de la negociación, reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivo corriente.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

- 2.6 Inventario-** En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser *vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.*

Mediación inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Mediación posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

- 2.7 Servicios y otros pagos anticipados.-** Corresponde a anticipos a proveedores, empleados, y otros anticipos menores, que corresponden principalmente por desembolsos para adquisiciones de bienes y servicios, y otros anticipos.

2.8 Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- el saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

Método de depreciaciones y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria e instalaciones	10
Equipos de Cómputo	3
Vehículos	5

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

- 2.9 Impuestos – Provisión de Impuesto a las ganancias** - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. La compañía no posee impuestos diferidos

- 2.10 Provisiones** – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.11 Beneficios a empleados

- 2.11.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de las Normas Internacionales de Información Financiera Para las Pequeñas y Medianas Empresas "Beneficios a Empleados". La Compañía no ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

- 2.12 Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por prestación de servicios hoteleros y venta de bienes consumibles son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes y servicios.

- 2.13 Reconocimiento de costos y gastos** – El costo de producción y de venta del servicio se registra cuando se entregan los bienes y servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

- 2.14 Reservas** – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

- 2.14.1 Reserva Legal** – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Instrumentos financieros	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuando este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Riesgo de liquidez.

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes a efectivo es como sigue:

	2019	2018
Bancos Locales	US\$ 9.098	15.812
	<u>US\$ 9.098</u>	<u>15.812</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los documentos y cuentas por cobrar son como sigue:

	2019	2018
Otras por Cobrar	US\$ 688	3.657
	<u>US\$ 688</u>	<u>3.657</u>

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios son como sigue:

	2019	2018
Inventario de Consumibles	US\$ 1.359	653
Inventario de Lencería	12.627	8.858
	US\$ <u>13.986</u>	<u>9.511</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes son como sigue:

	2019	2018
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta	US\$ 5.010	7.614
	US\$ <u>5.010</u>	<u>7.614</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la propiedad planta y equipo es como sigue:

	Saldo al 31/12/2018	Adiciones (Retiros)	Saldo al 31/12/2019
No Depreciable			
Terrenos	84.696	160.000	244.696
Depreciable			
Edificios	553.074	-	553.074
Maquinarias y equipos	19.581	-	19.581
Muebles y enseres	20.979	-	20.979
Equipos de computación	2.153	-	2.153
Vehículos	8.036	-	8.036
Subtotal	688.518	160.000	848.518
Depreciación Acumulada	-131.374	-23.832	-155.206
Total	557.144	136.168	693.312

	Saldo al 31/12/2017	Adiciones (Retiros)	Saldo al 31/12/2018
No Depreciable			
Terrenos	84.696	-	84.696
Depreciable			
Edificios	553.074	-	553.074
Maquinarias y equipos	15.358	4.222	19.581
Muebles y enseres	20.979	-	20.979
Equipos de computación	1.603	550	2.153
Vehículos	8.036	-	8.036
Subtotal	683.746	4.772	688.518
Depreciación Acumulada	-107.542	-23.832	-131.374
Total	576.204	-19.060	557.144

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras son como sigue:

		Corto Plazo		Largo Plazo	
		2019	2018	2019	2018
Préstamos Bancarios (a)	US\$	34.123	-	69.917	-
	US\$	<u>34.123</u>	<u>-</u>	<u>69.917</u>	<u>-</u>

(a) Un detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2019 son como sigue:

Institución Financiera	N° de Operación	Fecha de inicio	Fecha de Vencimiento	Tasa de interés	Al 31-12-19	
					Porción corriente	Porción no corriente
Banco de Guayaquil S.A.	180160	24/9/19	24/9/22	11,23%	34.123	69.917
					<u>34.123</u>	<u>69.917</u>

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas y documentos por pagar son como sigue:

		Corto Plazo		Largo Plazo	
		2019	2018	2019	2018
Proveedores de Bienes y Servicios	US\$	47	1.267	-	-
Cuentas Por Pagar Relacionadas (Ver Nota 16)		41.450	25.364	542.001	541.401
	US\$	<u>41.497</u>	<u>26.631</u>	<u>542.001</u>	<u>541.401</u>

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

		2019	2018
Impuesto a la Renta Del Ejercicio (a)	US\$	-	-
Impuestos Corrientes del Mes		2.340	1.160
	US\$	<u>2.340</u>	<u>1.160</u>

(a) La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

		2019	2018
Resultado Antes De La Participación Trabajadores	US\$	13.170	-8.678
(-) 15% Participación Trabajadores		-1.976	-
Utilidad Antes De Impuesto A La Renta		11.195	-8.678
Más (Menos) Gastos No Deducibles (Ingresos Exentos), Neto		642	-
Base Imponible		11.836	-8.678
Impuesto a la Renta Causado		2.604	-
Anticipo Determinado Del Ejercicio		-	-
Impuesto a la Renta		2.604	-
(-) Anticipo Pagado		-	-
(-) Retenciones al Impuesto a la Renta del Ejercicio		-	-
(-) Crédito Tributario Años Anteriores		7.614	7.614
Crédito Tributario a Favor del Contribuyente		5.010	7.614

14. OBLIGACIONES LABORALES

(a) Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

		2019	2018
Participación Trabajadores	US\$	1.976	-
Con el IESS		1.002	918
Obligaciones Sociales Con Empleados		2.265	3.977
	US\$	<u>5.242</u>	<u>4.895</u>

(b) Largo Plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa ha realizado esta provisión en concordancia con la Nic 19 Beneficios a Empleados. La Compañía no ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

15.1 CAPITAL SOCIAL. - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$ 800, *divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una.* El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

15.2 RESERVA LEGAL. - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15.3 RESULTADOS ACUMULADOS. - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re-liquidación de impuestos u otros.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	País	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Carlos Valdez Navarrete	Accionista	Ecuador	41.450	25.364
Total			41.450	25.364
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>				
Carlos Valdez Navarrete	Accionista	Ecuador	542.001	541.401
Total			542.001	541.401

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado ningún deterioro material, de cuentas por cobrar relacionadas con montos adeudados por partes relacionadas. Esta evaluación es realizada todos los años para examinar la posición financiera de parte relacionada en el mercado en el cual la relacionada opera.

17. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos operacionales son como sigue:

	US\$	<u>Ventas y Administrativos</u>		<u>Financieros</u>	
		2019	2018	2019	2018
Sueldos y Salarios	US\$	53.707	49.791	-	-
Aporte a la Seguridad Social		6.538	5.552	-	-
Beneficios a Empleados		10.027	9.113	-	-
Honorarios Profesionales		-	11.057	-	-
Gastos Notariales		288	6.753	-	-
Servicios Básicos		28.286	30.846	-	-
Depreciaciones de Propiedad y Equipo		23.832	23.832	-	-
Amortizaciones de Intangibles		-	-	-	-
Mantenimientos y Reparaciones		6.841	21.569	-	-
Comisiones Bancarias		-	-	628	19
Intereses Financieros		-	-	3.106	-
Impuestos, Contribuciones y Otros		3.941	2.284	-	-
Otros		7.661	20.698	-	-
	US\$	141.121	181.495	3.734	19

18. ASPECTOS TRIBUTARIOS

18.1 Tarifa del impuesto a las ganancias

18.1.1 Provisión para los años 2019 y 2018

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22% y 22%, respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.310,00 para 2019).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

18.2 Ejercicios Fiscales Sujetos a Revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2017 al 2019.

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Implicaciones económicas del COVID-19

El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en el 2020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tiene implicaciones para la información financiera. Las medidas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitar el movimiento de personas, restringir vuelos y viajes, limitar la operación de puertos y aduanas, cierre temporal de empresas, escuelas y universidades, cancelación de eventos, entre otras tantas medidas que el gobierno va adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

El COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo probablemente reducirán las entradas futuras de efectivo o aumentarán los costos operativos y de otro tipo por los motivos descritos anteriormente, puede significar que los proyectos de capital estén suspendidos, cambios en los términos de cualquier préstamo o acuerdo de préstamo existente, las ventas y los ingresos disminuyan como resultado de la disminución en la actividad económica producida por las medidas tomadas para controlar el virus, entre otras.

El gobierno ha reaccionado ante el impacto de COVID-19 con una variedad de medidas y, en algunos casos, apoyo específico para las empresas para que puedan apoyar a sus clientes, por lo que la compañía durante el ejercicio 2020 debe medir las implicaciones y el efecto en activos y pasivos, incluidos los efectos indirectos de una menor actividad económica.

A excepción de lo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos significativos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
