

**HOTEL PRESIDENTE S.A.
HOTPRESIDENTE**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

HOTEL PRESIDENTE S.A.

DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Contenido	Página
Dictamen de los auditores independientes	1
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

Siglas Empleadas:

IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

IVA = Impuesto al Valor Agregado

SRI = Servicio de Rentas Internas

US\$ = Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeados)

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR
AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Directores de
HOTEL PRESIDENTE S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del **HOTEL PRESIDENTE S.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **HOTEL PRESIDENTE S.A.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Bases de Contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la nota B, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las normas y prácticas contables establecidas por la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los Estados Financieros

La Administración de la Sociedad es la responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la Sociedad o cesar operaciones o no tenga otra alternativa más realista de hacerlo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de

seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir de fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que tomen los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA's, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

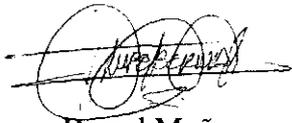
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquella resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Sociedad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.
- Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la administración en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluida posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

Informes sobre otros requerimientos legales o regulatorios

Nuestros informes de: recomendaciones sobre la estructura del control interno, y; de cumplimiento de obligaciones tributarias por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, se emiten por separado.

Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525



Lupe Bernal Muñoz
Gerente General

Cuenca, 14 de marzo de 2017

Nota: Este dictamen se debe leer en conjunto con los estados financieros y sus notas explicativas.

HOTEL PRESIDENTE S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
EN US\$ DÓLARES

	Notas	2016	2015
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes	C	28.558	2.227
Cuentas por Cobrar		62	7.056
Existencias	D	23.485	40.359
Pagos Anticipados, Neto	E	28.289	30.634
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		80.394	80.276
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Bienes, Muebles e Inmuebles, Neto	F	1.157.995	1.197.159
TOTAL ACTIVO		1.238.389	1.277.435
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras Corrientes		0	17.600
Proveedores		6.443	29.417
Cuentas por Pagar	G	2.000	15.362
Obligaciones Patronales		0	15.015
Impuestos por Pagar		0	407
TOTAL PASIVO CORRIENTE		8.443	77.801
PASIVO NO CORRIENTE			
Acreeedores Relacionados	H	162.000	250.900
Jubilación Patronal y Desahucio	I	4.390	5.418
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		166.390	256.318
TOTAL PASIVO		174.833	334.119
PATRIMONIO INSTITUCIONAL			
Capital Social	J	687.500	687.500
Aportes Futuras Capitalizaciones		100.962	0
Reserva Legal		7.379	7.379
Resultados Acumulados Adopción de NIIF's		505.350	505.350
Resultados Acumulados		(256.913)	(188.707)
Resultados del Ejercicio		19.278	(68.206)
TOTAL PATRIMONIO		1.063.556	943.316
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.238.389	1.277.435



Sr. José Ugalde Jerver
Gerente General



CPA. Diana Almáche
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

HOTEL PRESIDENTE S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
EN US\$ DÓLARES

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS			
Ingresos Operacionales	K	160.008	423.409
Costo de Ventas		(9.570)	(55.294)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>150.438</u>	<u>368.115</u>
GASTOS			
Gastos de Operación	L	(50.964)	(71.897)
Gastos de Administración	M	(66.008)	(106.724)
Gastos de Ventas	N	(7.258)	(251.430)
Otros Gtos No deducibles		(8544)	(6.153)
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		<u>17.664</u>	<u>(68.089)</u>
Gastos Financieros		(1.340)	(3.525)
Otros Ingresos		2.953	3.408
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTOS		19.277	(68.206)



Sr. José Ugalde Jerves
Gerente General



CPA. Diana Almache
Contadora General

**HOTEL PRESIDENTE S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
EN US\$ DÓLARES**

	Capital Social	Aporte a Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados NIIF's	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos a Diciembre 31 de 2014	687.500	0	7.379	505.350	(50.089)	(138.618)	1.011.522
Transferencia de Saldos					(138.618)	138.618	0
Resultado del Ejercicio					(68.206)	(68.206)	(68.206)
Saldos a Diciembre 31 de 2015	687.500	0	7.379	505.350	(188.707)	(68.206)	943.316
Transferencia de Saldos					(68.206)	68.206	0
Resultado del Ejercicio						19.278	19.278
Aportes de Socios (1)		100.962					100.962
Saldos a diciembre 31 de 2016	687.500	100.962	7.379	505.350	(256.913)	19.278	1.063.556

(1) Resuelto por la Junta General Extraordinaria y Universal de fecha 29 de agosto de 2016.


 Sr. José Ugaldé Jerves
 Gerente General

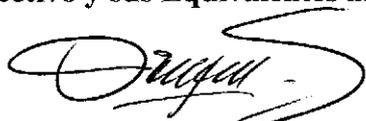

 CPA. Diana Almache
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

HOTEL PRESIDENTE S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado del Ejercicio		19.277	(68.206)
Gastos que no Originan Desembolso de Efectivo:			
Depreciaciones y Amortizaciones Software	F	39.164	42.611
Amortización Lencería		10.072	9.359
Provisiones Cuentas Incobrables y Jubilación Patronal		0	3.521
Subtotal		68.513	(12.715)
Disminución en Cuentas por Cobrar		6.995	1.681
Disminución (Incremento) de Existencias		6.802	(4.957)
Disminución Pagos Anticipados		2.345	13.779
Disminución (Incremento) en Proveedores		(22.974)	7.250
Disminución (Incremento) Cuentas por Pagar Varias		(13.363)	13.976
Disminución Prov. Desahucio y Jubilación Patronal		(1.027)	-329
Disminución (Incremento) Obligaciones Patronales		(15.015)	1.653
Disminución en Impuestos por Pagar		(407)	(480)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación		31.869	19.858
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compra de Equipo		0	(3.924)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión		0	(3.924)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Disminución Obligaciones Financieras		(17.599)	(16.231)
Incremento Prestamos Relacionados		12.062	0
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento		(5.537)	(16.231)
Disminución de Efectivo		26.332	(297)
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Año		2.227	2.524
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Año		28.559	2.227



Sr. José Ugalde Jerves
Gerente General



CPA. Diana Almache
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**HOTEL PRESIDENTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
EXPRESADAS EN US\$ DOLARES**

A. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS

HOTEL PRESIDENTE S.A.- fue constituido legalmente en el Cantón Cuenca de la Provincia del Azuay el 06 de noviembre de 2006, mediante escritura pública celebrada en la Notaría Décimo Primera mediante resolución No. 06.C.DIC.714 de la Superintendencia de Compañías de Cuenca e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 535 con fecha 11 de diciembre de 2006.

La Sociedad tiene una duración de veinte años plazo que por resolución de la Junta General de Accionistas podrá ser restringido o prolongado de conformidad a la Ley y a este estatuto.

Mediante sesión General Extraordinaria y Universal de fecha 29 agosto de 2016 los accionistas de la Sociedad han resuelto la fusión entre el Hotel Presidente S.A. y el Centro Comercial Mayorista Cencomay Cía. Ltda., cuyos trámites se encuentran en proceso con los entes de control correspondientes, hasta el cierre de nuestra revisión.

Objeto Social:

La sociedad tiene como objeto social la explotación de la Industria Hotelera y todas las actividades relacionadas con la promoción del Turismo, además se dedicará a la rama en general de restaurantes, paradores turísticos, diversiones y promoción del turismo respectivo a nivel nacional e internacional.

Situación Legal, Económica y Organizativa.- El gobierno y la administración de la sociedad está a cargo de: Junta General de Accionistas como máxima autoridad. De acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, la asamblea debe reunirse ordinariamente por lo menos una vez al año. Entre sus atribuciones está la de nombrar al Presidente y Gerente quienes podrán ser o no socios. El Presidente podrá convocar y presidir las sesiones de Junta General y reemplazar al Gerente en caso de falta y/o ausencia.

El Gerente es el administrador general de la compañía, es quien representa legal, judicial y extrajudicialmente, es la persona encargada de ejecutar las disposiciones tomadas por la Junta General de Accionistas.

La empresa para su funcionamiento se rige por la siguiente normatividad:

- Ley de Compañías
- Código de Trabajo
- Ley de Seguridad Social
- Ley de Régimen Tributario Interno y el reglamento para su aplicación
- Estatuto
- Manuales y reglamentos internos

B. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), adoptadas para su utilización en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías y Seguros.

Los presentes estados financieros y sus operaciones fueron registradas sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades y equipos que son registrados a su valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo.

En el Estado de situación financiera adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses. A su vez, en el estado de resultados integral se presentan los gastos clasificados por función y el estado de flujo de efectivo por el método Indirecto.

Moneda de Presentación.- Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Incluye el efectivo disponible en caja, saldos en cuentas bancarias e inversiones financieras menores a 90 días.

Documentos y Cuentas por Cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a valores adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Propiedad y Equipo.-

- Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades y equipos se contabilizan inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento

- Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, los edificios y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento son imputados en los resultados en el período que se produce.

- Medición posterior al reconocimiento - modelo de reevaluación: Después del reconocimiento inicial los terrenos y edificios son presentados a sus valores

reevaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. La última revalorización se efectuó en diciembre de 2011.

Cualquier aumento en la reevaluación de los terrenos y edificios se reconoce en una cuenta por separado dentro del mismo activo y se acumula en el patrimonio en la cuenta resultados integrales NIIF's. Una disminución del valor en libros de la reevaluación de terrenos y edificios, es registrada en resultados.

El saldo de la cuenta de patrimonio proveniente de las reevaluaciones de terrenos y edificios, es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

- Método de depreciación y vida útil. El costo o valor reevaluado de propiedades y equipos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activos	Tasas
Equipo de Oficina y Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33,33%
Inmuebles (Excepto Terrenos)	5%

Ingreso por Ventas.- Son registrados en base al método devengado.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- Son registrados por el método del devengado por el valor histórico de los bienes o servicios adquiridos o consumidos durante el período independientemente de que la cancelación se efectúe con posterioridad y son necesarios para la generación de ingresos.

Impuesto a la Renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades, la cual disminuye al 12% sobre la utilidad reinvertida y capitalizada parcial o totalmente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías al menos el 5% de la utilidad de cada ejercicio económico, se destinara al fondo de reserva legal. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para futuros aumentos de capital.

Resultados Acumulados NIIFS.- De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, las cuales se aplicaron a partir del año 2011, producto de ello se generó un incremento neto en propiedad y equipo, registrándose con crédito a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados NIIFS.

Participación a Trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuestos.

Provisiones para Jubilación - Son determinadas en base al estudio actuarial anual y registrado con cargo a resultados.

Cambios en el poder Adquisitivo de la Moneda Nacional.- El poder adquisitivo de la moneda en el Ecuador lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación (%)</u>
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12

C. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen del efectivo y sus equivalentes para los años 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	0	2.227
Bancos (1)	28.558	0
Total	<u>28.558</u>	<u>2.227</u>

(1) El saldo bancario se registra en la cuenta corriente del Banco de Guayaquil registrada a nombre de la Sociedad.

D. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar por los años 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes (1)	62	6.821
Deudores Varios	0	235
Total	<u>62</u>	<u>7.056</u>

(1) Constituyen principalmente facturas pendientes de cancelación que no generan intereses.

E. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las existencias de la sociedad están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Licores	0	4.497
Comestibles y Conservas	0	1.087
Suministros e Insumos	0	1.217
Lencería	36.031	36.031
Menaje	12.742	12.742
Subtotal	48.773	55.574
Amortización Acum. Menaje y Lencería	(25.288)	(15.215)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>23.485</u>	<u>40.359</u>

F. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los pagos anticipados están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	17.692	15.541
Impuesto a la Renta que le han Retenido	9.784	8.776
Anticipo Impuesto Renta	762	2.731
Crédito Tributario Retenciones IVA	50	3.586
Total	<u>28.288</u>	<u>30.634</u>

G. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

El movimiento de propiedad y equipo neto durante los años 2016 y 2015, es como sigue:

<u>CUENTA</u>	<u>Saldo Balance 01-Ene-2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo Balance 31-Dic-2016</u>
<u>Activo Tangible</u>			
Terrenos	175.200		175.200
Edificios	1.007.488		1.007.488

Maquinaria y Equipo	41.388		41.388
Muebles y Enseres	124.355		124.355
Equipo de Computación	8.482		8.482
Vehículos	81.852		81.852
<u>Activo Intangible</u>			
Software	2.716		2.716
Subtotal	1.441.481	0	1.441.481
Dep. Acum. (Nota O)	(242.549)	(38.261)	(280.810)
Amortizaciones	(1.773)	(903)	(2.676)
Total	1.197.159	(39.164)	1.157.995

CUENTA	Saldo Balance 01-Ene-2015	Adiciones	Saldo Balance 31-Dic-2015
<u>Activo Tangible</u>			
Terrenos	175.200		175.200
Edificios	1.007.488		1.007.488
Maquinaria y Equipo	41.388		41.388
Muebles y Enseres	120.545	3.810	124.355
Equipo de Computación	8.368	114	8.482
Vehículos	81.852		81.852
<u>Activo Intangible</u>			
Software	2.716		2.716
Subtotal	1.437.557	3.924	1.441.481
Dep. Acum. (Nota O)	(201.711)	(42.611)	(244.322)
Total	1.235.846	(38.687)	1.197.159

Los activos fijos detallados se encuentran a nombre de la sociedad.

H. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

Detalle	2016	2015
Depósitos en Garantía por Arriendo	2.000	2.000
Anticipos Clientes	0	2.925
Varios Acreedores	0	8.784
Otras Cuentas por Pagar	0	1.653

Total	<u><u>2.000</u></u>	<u><u>15.362</u></u>
--------------	---------------------	----------------------

I. OBLIGACIONES CON RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Centro Comercial Mayorista Cencomay	162.000	150.000
Sr. José Ugalde Jerves	0	100.900
Total	<u><u>162.000</u></u>	<u><u>250.900</u></u>

J. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Durante los períodos 2016 y 2015, el movimiento de provisiones ha tenido el siguiente movimiento:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total Provisión</u>
Saldo al, 31-dic-2014	<u>1.941</u>	<u>284</u>	<u>2.225</u>
Más: Provisiones	1981	1540	3.521
Menos: Pagos	0	(328)	(328)
Saldo al, 31-dic-2015	<u>3.922</u>	<u>1.496</u>	<u>5.418</u>
Más: Provisiones	0	0	0
Menos: Pagos	(350)	(677)	(1.027)
Saldo al, 31-dic-2016	<u><u>3.572</u></u>	<u><u>819</u></u>	<u><u>4.391</u></u>

K. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está representado por 687.500 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una que totalizan USD 687.500. Por tanto el capital social de la compañía está integrado por los socios con la siguiente participación:

<u>Socios</u>	<u>%</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
José Alejandro Ugalde Jerves	75%	515.625	515.625
María Alexandra Ugalde Dávalos	10%	68.750	68.750
Lorena Patricia Ugalde Dávalos	10%	68.750	68.750
Jose Ugalde Jerves Cía. Ltda.	5%	34.375	34.375

Total	100%	687.500	687.500
--------------	-------------	----------------	----------------

L. INGRESOS OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

	2016	2015
Ventas Habitaciones	27.290	344.929
Ventas Restaurante	11.960	37.059
Ventas Bar	773	7.163
Arriendos (1)	119.152	37.679
Ventas de Otros	1.137	85
Subtotal	160.312	426.915
(-) Descuentos en Ventas	(304)	(3.506)
Total	160.008	423.409

(1) A partir de febrero de 2016 las instalaciones del Hotel Presidente S.A. fueron arrendadas a un tercero y este se convierte en el ingreso principal de la Sociedad a partir de la fecha antes mencionada.

M. GASTOS DE OPERACIÓN

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	2016	2015
Mantenimiento y Reparación de Ascensores	498	6.186
Mantenimiento y Adecuaciones de Edificios	113	6.938
Mantenimiento y Adecuación Habitaciones	1.618	1.314
Mantenimiento y Reparación de Vehículos	78	0
Mantenimiento y Adecuaciones de Software y Equipo de Computo	465	550
Mantenimiento y Reparación Equipo y Maquinaria	0	843
Depreciaciones	34.456	42.612
Amortizaciones	9.312	9.359
Seguros	4.424	4.095
Total	50.964	71.897

N. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y Salarios	13.952	30.218
Décimo Tercer Sueldo	1.447	3.191
Décimo Cuarto Sueldo	1.078	1.247
Fondos de Reserva	1.040	2.538
Vacaciones	2.346	255
Aporte Patronal	1.829	4.653
Honorarios Profesionales	8.217	24.469
Servicios Prestados	12.447	2.675
Viáticos y Movilización	0	94
Bonificaciones	0	8.075
Impuestos, Cuotas y Contribuciones	13.281	15.632
Suministros de Oficina	127	611
Servicios Básicos	4.211	1.569
Publicidad y Propaganda	0	792
Mantenimiento y Reparación de Vehículos	4.117	7.860
Seguros	0	247
Servicios Bancarios	196	604
Jubilación Patronal	0	544
Desahucio	479	595
Gastos Varios	1.241	855
Total	<u>66.008</u>	<u>106.724</u>

O. GASTOS DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y Salarios	0	99645
Comisiones	0	40
Décimo Tercer Sueldo	0	8680
Décimo Cuarto Sueldo	0	7414
Fondos de Reserva	0	4876
Vacaciones	0	551
Aporte Patronal	0	12531

Transporte Viáticos y Movilización	110	3224
Servicios Prestados	0	7116
Gastos Habitaciones	208	16488
Bonificaciones	0	4517
Suministros de Oficina	0	182
Servicios Básicos	829	31.553
Publicidad y Propaganda	35	7.059
Comisiones y Reservaciones	4.355	23078
Gastos Lavandería	1.369	11.604
Jubilación Patronal	0	1437
Desahucio	0	1144
Gastos Varios	352	10291
Total	7.258	251.430

P. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución 1071 NAC-DGERCG10-00139 (R.O. No. 188 de mayo 7 de 2010), el SRI, dispuso que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, presenten a sus auditores externos cuadros y anexos de acuerdo al instructivo y formatos proporcionados por la Administración Tributaria, para la emisión del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2016. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta julio 31 de 2017.

A la fecha, el Hotel Presidente S.A., está preparando los anexos tributarios.

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (Marzo 14 de 2017), el SRI no ha realizado revisión tributaria a la compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago, ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

Q. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en el Reglamento sobre requisitos mínimos que deben contener los informes de auditoría externa vigente desde el 23 de abril de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes; y, cuentas de orden.- A diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 14 de 2017 (fecha de conclusión de auditoría) no ha existido eventos importantes que revelar, que pudieran tener efecto sobre los estados financieros.

Control Interno.- En la auditoría a los Estados Financieros del año 2016, se encuentran siendo aplicadas por la administración.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las

notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.