HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros

1. Organización

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A., se constituyó como sociedad anónima el 31 de Julio de 1992, con el objeto de prestar servicio para la operación de hoteles y otros negocios relacionados, previstos en la ley de turismo. Podrá importar, exportar y comercializar toda clase de bienes muebles y menaje requeridos en la rama hotelera; a las actividades inmobiliarias, especialmente de la rama turística. La compañía podrá además formar asociaciones con empresas nacionales y extranjeras, suscribir acciones, participaciones o derechos en compañías o empresas nuevas o existentes y celebrar todos los actos y contratos que se relacionen con el objeto social.

La dirección de la Compañía en Quito, Av. 6 de diciembre N34-120, consta de 2 torres con 12 plantas cada una, y el número de empleados al 31 de diciembre de 2019 son 82.

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 presenta pérdidas por US\$ 134,715 que se derivan principalmente por la reducción de la economía, así como por la paralización de las actividades en el mes de octubre del sector hotelero.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (NIIF o IFRS en su sigla en inglés). La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y aplicación consistente de políticas contables a las transacciones, hechos y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (post empleo) que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

3. Principales políticas de contabilidad

3.1. Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado modificaciones, que entraron en vigencia a partir del año 2017, las mismas que no tuvieron un efecto significativo en los estados financieros en la fecha su implementación.

3.2. Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10 de la NIIF para PYMES.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio:

- **Vida útil de Muebles y Equipos**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período. La baja de un activo por su disposición es reconocida en el periodo en que se realiza la venta, destrucción o desmantelamiento del activo. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposición, es reconocida dentro del resultado del periodo.

- **Valor neto de realización de inventarios**

Las variables consideradas para el cálculo del valor neto de realización son principalmente los precios de venta estimados menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados. Para materias primas, suministros y otros consumibles, se considera el valor de reposición para comparar con el costo.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control, en la interpretación de las normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Beneficios empleados a largo plazo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar, está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período.

3.3. Instrumentos financieros básicos

3.3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo, bancos, depósitos a plazo con vencimientos menores a tres meses y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un bajo riesgo de cambio de valor.

3.3.2. Activos financieros

Reconocimiento, clasificación y medición inicial

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo, bancos, depósitos a plazo con vencimientos menores a tres meses y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un bajo riesgo de cambio de valor. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y cuentas por cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito es de 30 y 60 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar, las cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad.

La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora.

3.3.3. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, anticipo de clientes y obligaciones financieras.

Medición posterior

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 a 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros básicos

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable.

3.4. Inventarios

En el reconocimiento inicial comprende los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos atribuibles para darles su condición y ubicación actuales. Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, y otros impuestos (que no son recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios se valoran al costo promedio y se utilizan principalmente para su consumo en la prestación de los servicios hoteleros. La Administración realiza la estimación de pérdida de valor de los inventarios por obsolescencia, daño, pérdidas físicas y otras probabilidades de pérdidas, al cierre de cada ejercicio.

3.5. Muebles y equipos

Los muebles y equipos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los muebles y equipos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Un elemento de muebles y equipos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Las muebles y equipos se deprecian desde el momento en que están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

	<u>Años</u>
Muebles y enseres	10 - 16
Maquinaria y equipo	10 - 6
Equipos de computación	3

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

3.6. Otros activos

Los otros activos representan los valores pagados en la adquisición de lencería, platería, vajillas y menaje de hotel, los cuales se registran al costo y se amortizan en línea recta en un período de 5 años.

3.7. Deterioro de los muebles y equipos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de venta, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.8. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha de balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

3.9. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son revisadas en cada cierre contable posterior.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

3.10. Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluyen:

- La participación a trabajadores: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas.
- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Largo plazo

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales realizados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa 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 8.21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados, conforme a los lineamientos a lineamientos del Módulo 28 de las NIIF para PYMES.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro 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 resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen en otros resultados integrales.

3.11. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 18, y está constituida a la tasa del 25%.

3.12. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas.

3.13. Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones: El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, a medida que el servicio es prestado y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

3.14. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos se registran de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente prestación de servicios. 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.

3.15. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.16. Reserva facultativa

De acuerdo con la legislación vigente, es potestad de la Junta General de Accionistas el destinar de las utilidades líquidas obtenidas en cada ejercicio económico un monto o porcentaje para crear una reserva que se la utilice para los fines que los estatutos o la Junta General lo determine.

3.17. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. Instrumentos financieros básicos por categoría.

Los instrumentos financieros básicos al 31 de diciembre, se conforman de la siguiente manera:

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

	2019		2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	18,119	-	105,752	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	174,395	-	233,943	-
Otras cuentas por cobrar	38,101	-	31,561	-
Total activos financieros	230,615	-	371,256	-
Pasivos financieros a costo amortizado:				
Cuentas comerciales por pagar	297,736	-	277,613	-
Total pasivos financieros	297,736	-	277,613	-

El efectivo en bancos, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar proveedores, se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, son como sigue:

	2019	2018
Caja	4,194	2,643
Bancos	13,925	103,109
	18,119	105,752

Los saldos en Bancos corresponden a los depósitos realizados en una institución financiera local, los cuales son de libre disponibilidad y no generan intereses.

6. Cuentas por cobrar

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, son como sigue:

	2019	2018
Cuentas por cobrar corporativas	181,881	240,497
Agencia de viajes y otras	10,469	9,489
Provisión cuentas incobrables	(17,954)	(16,043)
	174,395	233,943

Las cuentas por cobrar corporativas corresponden a ventas realizadas en un plazo normal de hasta 30 días.

Debido a que los vencimientos son de corto plazo, es decir, menos de un año, y que no hay financiación implícita, los saldos se mantienen por su valor no descontado, correspondiente al valor de la transacción.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con la tasa de interés efectiva menos cualquier posible provisión por pérdidas por deterioro de valor.

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

Los saldos de las cuentas por cobrar por vencimientos y los niveles de provisión son como sigue:

	2019			2018		
	Saldos	Provisión	Total	Saldos	Provisión	Total
Corriente	185,102	(17,954)	167,148	221,720	(16,043)	205,677
Vencida:						
Hasta 30 días	2,517	-	2,517	19,032	-	19,032
Hasta 60 días	1,400	-	1,400	8,228	-	8,228
Más 90 días	3,330	-	3,330	1,006	-	1,006
	<u>192,349</u>	<u>(17,954)</u>	<u>174,395</u>	<u>249,986</u>	<u>(16,043)</u>	<u>233,943</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	(16,043)	(13,537)
Provisión del año	(1,911)	(2,506)
Saldo final	<u>(17,954)</u>	<u>(16,043)</u>

La Compañía realiza por lo menos al cierre del ejercicio anual, el análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar, considerando los saldos significativos mayores a 360 días, los cuales se analizan de forma individual, verificando los riesgos de impago. En caso de evidencia objetiva, se determina el valor del deterioro por la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado. Los saldos no significativos con evidencia objetiva de deterioro se deterioran individualmente.

Luego del análisis individual, los saldos significativos analizados individualmente que no resulten deteriorados y los demás saldos no significativos sin evidencia objetiva de deterioro individual, se evaluaron de manera colectiva. Para ello, las cuentas por cobrar se agruparon sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

La Administración considera que el uso de tasas fijas como las indicadas para estimar las pérdidas por deterioro, son adecuados porque reflejan la experiencia real de morosidad. Dichas tasas son revisadas regularmente para lograr razonabilidad en la estimación de las pérdidas por deterioro. El valor de las pérdidas por deterioro estimadas con tasas fijas, no es significativamente diferente al importe que se determinaría mediante la estimación del valor presente de los flujos futuros descontados a una tasa de mercado.

Cuando ocurre una recuperación del deterioro en otro periodo contable, se reconoce un ingreso por recuperación, hasta un monto máximo del valor del deterioro causado previamente, contra mayor valor la cuenta por cobrar o la entrada de efectivo.

7. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con la tasa de interés efectiva menos cualquier posible provisión por pérdidas por deterioro de valor.

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por cobrar son como sigue:

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tarjetas de crédito	30,519	29,541
Otras cuentas por cobrar	7,582	2,020
	<u>38,101</u>	<u>31,561</u>

8. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre, los impuestos por cobrar y pagar son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por cobrar		
IVA	42	-
Retenciones en la fuente	99,229	82,115
	<u>99,271</u>	<u>82,115</u>
Impuestos por pagar		
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	17,435	21,929
	<u>17,435</u>	<u>21,929</u>

Los impuestos por cobrar representan los valores a favor de la compañía que serán utilizados para el pago del impuesto a la renta. La Compañía durante el año 2019, ha iniciado el proceso de recuperación de retenciones de los años anteriores.

Los impuestos por pagar, representan los valores que deben cancelarse al mes siguiente de su registro.

9. Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre, son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Suministros	19,382	27,886
Alimentos	11,528	13,636
Licores y bebidas	5,086	5,594
	<u>35,996</u>	<u>47,116</u>

Al 31 de diciembre a reconocido por consumo de inventarios en el costo de ventas US\$ 294,018 (US\$ 330,484 en el 2018).

10. Muebles y equipos

Al 31 de diciembre, el saldo de los muebles y equipos se forman de la siguiente manera:

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

	2019			2018		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto
Muebles y enseres	299,292	(104,761)	194,531	106,774	(102,039)	4,735
Maquinaria y equipo	394,947	(230,253)	164,694	269,157	(212,228)	56,929
Equipo de computación	184,184	(182,900)	1,284	183,085	(182,178)	907
Instalaciones	57,512	-	57,512	-	-	-
Otros activos	17,614	-	17,614	9,613	-	9,613
	<u>953,549</u>	<u>(517,914)</u>	<u>435,635</u>	<u>568,629</u>	<u>(496,445)</u>	<u>72,184</u>

La Compañía durante el año 2019, procedió a registrar como adiciones muebles y enseres, maquinaria y equipo por US\$ 192,518 y US\$ 125,790 respectivamente, correspondiente a la aportación realizada por los accionistas a la Compañía en base al inventario físico y avalúo efectuado por un perito independiente, cuyo registro ante la Superintendencia de Compañías es el número SC. RPN.075.

La vida útil estimada por el perito para los activos clasificados como muebles y enseres es de 16 años y para maquinarias y equipos de 6 años.

Al 31 de diciembre, el movimiento de los muebles y equipos, fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	72,184	96,749
Adiciones registradas como aporte futuras capitalizaciones	318,308	-
Adiciones	66,612	1,965
Depreciación	(21,469)	(26,530)
Saldo final	<u>435,635</u>	<u>72,184</u>

11. Otros activos

Al 31 de diciembre, el saldo de los otros activos, se forman de la siguiente manera:

	2019			2018		
	Costo histórico	Amortización Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Amortización Acumulada	Saldo neto
Menaje	18,958	(18,711)	247	18,711	(18,711)	-
Lencería	55,309	(45,672)	9,637	50,201	(42,387)	7,814
Equipos varios	142,857	(107,801)	35,056	131,260	(83,106)	48,154
	<u>217,124</u>	<u>(172,184)</u>	<u>44,940</u>	<u>200,172</u>	<u>(144,204)</u>	<u>55,968</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de los otros activos, fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	55,968	80,021
Adiciones	16,953	5,096
Amortización	(27,981)	(29,149)
Saldo final	<u>44,940</u>	<u>55,968</u>

12. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar son como sigue:

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

	2019	2018
Proveedores nacionales	217,947	178,547
Sueldos por pagar	33,750	-
IESS por pagar	31,530	36,965
Ingresos anticipados de clientes	7,316	8,940
Otras cuentas por pagar	7,193	53,161
	297,736	277,613

Las cuentas por pagar con proveedores nacionales son obligaciones adquiridas por compra de bienes o servicios en el curso ordinario del negocio pagaderas entre 30 y 90 días, conforme a las políticas establecidas y las negociaciones con proveedores.

Las obligaciones con el IESS y otras cuentas por pagar, cumplen con los criterios de reconocimiento establecidos, ya que son obligaciones presentes consecuencia de un hecho pasado, del cual se espera que la Compañía se desprenda de recursos futuros.

13. Beneficios empleados

Al 31 de diciembre, los beneficios a empleados son como sigue:

	2019	2018
Décimo tercero	4,796	5,359
Décimo cuarto	14,188	15,451
Vacaciones	16,931	5,143
Participación trabajadores	-	3,642
	35,915	29,595

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de diciembre, fue como sigue:

	Saldo inicial	Provisión	Pagos	Saldo final
Décimo tercero	5,359	65,679	(66,242)	4,796
Décimo cuarto	15,451	38,317	(39,580)	14,188
Vacaciones	5,143	47,870	(36,082)	16,931
Participación trabajadores	3,642	-	(3,642)	-
	29,595	151,866	(145,546)	35,915

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2018, fue como sigue:

	Saldo inicial	Provisión	Pagos	Saldo final
Décimo tercera	5,265	111,356	(111,262)	5,359
Décimo cuarta	15,407	40,007	(39,963)	15,451
Vacaciones	13,441	33,855	(42,153)	5,143
Participación trabajadores	3,560	3,657	(3,575)	3,642
	37,673	188,875	(196,953)	29,595

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

14. Beneficios sociales a largo plazo

Al 31 de diciembre, los beneficios sociales a largo plazo, están constituidos de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	172,467	101,150
Desahucio	69,100	34,517
	<u>241,567</u>	<u>135,667</u>

Al 31 de diciembre de 2018, existía un déficit en la provisión de jubilación patronal y desahucio por US\$ 73,842, originado entre el valor determinado por el actuario y el valor en libros, monto que fue ajustado en el año 2019, con los resultados acumulados.

La provisión realizada por jubilación patronal y desahucio cubre al 100% de los empleados (al 31 de diciembre de 2018, cubre a empleados con una antigüedad mayor a los 10 años, lo cual representa el 68%, mientras que para el desahucio cubre el 57%).

Reserva para jubilación patronal

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

El saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 68% del valor determinado en el estudio actuarial, los componentes del gasto reconocidos en el estado de resultados integral, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	101,150	49,419
Costo del servicio	21,700	19,485
Costo financiero	12,041	9,605
Ajuste de la provisión de años anteriores	47,547	-
Pérdida actuarial - ORI	2,965	27,632
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(12,936)	(4,991)
Saldo final	<u>172,467</u>	<u>101,150</u>

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% (57% en el 2018), los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral, es como sigue:

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	34,517	3,491
Costo del servicio	6,195	6,699
Costo financiero	4,865	4,342
Ajuste de la provisión de años anteriores	26,296	-
Pérdida actuarial - ORI	4,674	19,985
Beneficios pagados	(7,447)	-
Saldo final	<u>69,100</u>	<u>34,517</u>

La Compañía no tiene previsto salidas de personal, por lo que la provisión de desahucio se presenta como un pasivo de largo plazo.

Las hipótesis actuariales utilizadas, son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	8.13%
Tasa de incremento salarial	1.00%	1.50%
Tasa de rotación	17.98%	20.77%
Tabla de mortalidad e invalidez TM IESS 2002	TM IESS 2002	TM IESS 2002

15. Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social de la compañía está conformado por 239.985 acciones de US\$ 1,00 cada una, las cuales están totalmente pagadas.

16. Contrato de uso de marca

En abril de 2018, la Administración de la Compañía, celebró en contrato de franquicia con licencia de uso de marca y colaboración comercial con Amerwind DMCC, una sociedad domiciliada en Emiratos Árabes Unidos, las principales cláusulas de este contrato son:

- El proveedor se compromete a prestar los siguientes servicios: marketing, promoción, ventas y reservas entre hoteles del Grupo, publicidad institucional.
- Servicios de promoción de negocio y ventas.
- Reservas a través de las oficinas centrales a nivel nacional e internacional.
- Apoyo comercial en todas sus publicaciones escritas.
- Apoyo en el desarrollo del plan comercial y de marketing.
- Representación del Hotel en todas las ferias, congresos, reuniones, seminarios a nivel nacional e internacional.
- Inclusión en su revista LOOKOUT, reportajes, noticias y fotografías del Hotel.
- Manuales de procedimientos de imagen corporativa.
- Intercambio y formación de personal del Hotel.
- Durante la vigencia del contrato el Proveedor se compromete a licenciar la marca a favor del Hotel, quien podrá hacer uso de la misma en los términos establecidos en el contrato bajo la denominación "Hotel Akros by Bluebay", así como también facilitará el Know How hotelero.

La duración del contrato es hasta el 30 de junio de 2028 (10 años), y en el caso que se produzca la venta del inmueble donde se ubica el Hotel, el proveedor tendrá el derecho a rescindir inmediatamente y de forma unilateral el contrato y el Hotel deberá cancelar las obligaciones adeudadas hasta la fecha de terminación del mismo.

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

17. Transacciones con relacionadas

Las transacciones con relacionadas al 31 de diciembre, son como sigue:

	2019	2018
Ingresos por servicios:		
Copropietarios	10,532	12,750
Costos y gastos		
Honorarios Presidencia	108,000	116,000
Honorarios Directorio	14,905	21,941
Alquiler instalaciones	28,347	58,538
Otros alquileres	14,525	21,489

18. Impuesto a la renta causado y diferido

El impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2019, está conformado de la siguiente manera:

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	-	15,959
Impuesto a la renta diferido	(19,430)	(10,033)
	(19,430)	5,926

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la (pérdida) utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

	2019	2018
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(154,145)	20,639
Gastos no deducibles	66,336	43,089
(-) Amortización de pérdida	-	(5,758)
Base imponible	(87,809)	57,970
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado del año	-	14,493
Anticipo de impuesto a la renta	-	15,959
Impuesto causado	-	15,959
(-) Retenciones en la fuente	(39,127)	(43,224)
Saldo a favor	(39,127)	(27,265)

b) Impuesto a la renta diferido

Un resumen del impuesto a la renta diferido en el activo y en resultados es como sigue:

	Estado de Situación Financiera		Otros Resultados Integrales	
	2019	2018	2019	2018
Activos por impuestos diferidos				
Beneficios empleados largo plazo	18,033	10,033	(8,000)	(10,033)
Amortización pérdidas	11,430	-	(11,430)	-
Activos por impuestos diferidos	29,463	10,033	-	-
Efecto en resultados	-	-	(19,430)	(10,033)

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

En la determinación del activo por impuesto diferido, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en que se espera que los activos sean recuperados las diferencias temporales.

c) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los tres últimos años. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

d) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Para el año 2019, la tasa del impuesto es del 25%.

e) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos total, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

f) Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias podrán ser amortizadas dentro de los cinco años siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, sin que dicha amortización no exceda en cada período, el 25% de las utilidades obtenidas.

g) Reformas Tributarias

El Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son:

Impuesto a la Renta

- Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.
- Dividendos:
 - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividiendo efectivamente distribuido;

- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
- Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.
- Jubilación Patronal y Desahucio.

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
- Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Impuesto al Valor Agregado

- Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
 - Papel periódico

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
- El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.

Impuesto a los Consumos Especiales

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por libro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y SMS del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y, las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos Gravados		Tarifa
Desde	Hasta	
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,000	10,000,000	0.15%
10,000,000	En adelante	0.20%

Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.

En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018.

Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

19. Ingresos por servicios hoteleros

Los ingresos por servicios hoteleros al 31 de diciembre son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Habitaciones	1,348,379	1,563,837
Alimentos	710,119	778,223
Bebidas	51,204	72,596
Otros ingresos A & B	47,019	46,245
Lavandería	18,774	15,313
Otros ingresos	16,907	10,100
Teléfonos	70	190
Arriendos	-	227
	<u>2,192,472</u>	<u>2,486,731</u>

20. Costo de alimentos y bebidas

Al 31 de diciembre, el costo de alimentos y bebidas son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos alimentos	253,536	290,398
Costo bebidas y licores	21,856	18,785
Banquetes	7,445	10,234
Lavandería	9,267	8,009
Otros y banquetes	1,914	3,058
	<u>294,018</u>	<u>330,484</u>

21. Gastos de personal

Los gastos de personal al 31 de diciembre, son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	746,449	740,888
Beneficios sociales	291,514	278,898
Indemnizaciones y otros	30,299	13,046
Participación trabajadores	-	3,642
	<u>1,068,262</u>	<u>1,036,474</u>

22. Gastos conexos

Los gastos conexos al 31 de diciembre, son como sigue:

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Agua luz energía telecomunicaciones	153,174	118,046
Otros gastos conexos	140,737	160,712
No operacionales	157,900	224,685
Honorarios profesionales	131,639	133,892
Atención clientes	99,189	98,703
Suministros	80,609	95,281
Servicios contratados	45,753	41,758
Sistema de reservas	25,565	24,575
Transporte	24,888	27,593
Comisiones bancarias	32,564	48,805
Mantenimiento	46,162	60,610
Depreciación	46,165	50,584
Menaje	6,984	20,852
	<u>991,329</u>	<u>1,106,096</u>

23. Contrato de arrendamiento

El 2 de enero de 2000, comparecen los dueños del edificio en calidad de arrendadores; y por otra parte el Sr. Winston Wlodawsky, en representación de Hoteles del Ecuador HODESA C.A. en calidad de arrendatario, quienes celebran un contrato de arrendamiento, en el cual se establece que el canon se pagará por cada suite contratada y su valor será determinado anualmente. De igual manera las partes convienen que el monto de dicho canon anual podrá ser cancelado en un solo pago o mediante pagos parciales previamente acordados entre las partes. El valor del arriendo en el año 2019, no se registra debido a las pérdidas incurridas. (US\$ 40,000 en el 2018), valor que se incluye como parte de los gastos no operacionales

24. Manejo de los riesgos financieros

El manejo general de riesgos se hace a través de la Gerencia General y financiera. Esta estructura busca minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía en cada una de las áreas que se describen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la probabilidad de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran riesgos de tasas de interés y riesgo de precios de productos básicos. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan intereses, los depósitos en efectivo e inversiones financieras.

La Compañía controla y hace seguimiento a los riesgos financieros a los que está expuesta, procurando obtener coberturas naturales para el flujo de caja y las posiciones activas y pasivas existe revisión y control permanente de los flujos de caja totales por parte de la gerencia financiera, buscando minimizar los impactos en los resultados operacionales que se pueden derivar de los riesgos de mercado, crédito y liquidez.

Riesgo de liquidez

La Compañía mantiene una política de liquidez consistente y por montos suficientes para soportar las necesidades proyectadas a corto plazo. Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

mantenimiento de suficiente efectivo y cuentas por cobrar que le permitan a la Compañía contar con el capital de trabajo necesario para cubrir sus obligaciones de corto plazo.

El riesgo de liquidez que podría generarse actualmente para la Compañía es la eventualidad de que sus clientes no lleguen a cancelar oportunamente sus deudas, situación que no se ha presentado, por lo que este riesgo tiene una baja probabilidad de ocurrencia.

A partir de marzo de 2020, la situación de la liquidez de la Compañía puede verse seriamente comprometida por la paralización de sus actividades producto de la declaratoria de emergencia por parte del Gobierno nacional, debido a la pandemia del Coronavirus. La Administración de la Compañía está realizando la evaluación de los impactos sobre la liquidez y la forma como mitigarlos.

Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar provenientes de la actividad comercial, este es un riesgo históricamente muy limitado dado por su corto plazo de recuperación a sus clientes. El proceso de cobranza considera el evaluar a sus clientes y establecer condiciones de crédito aprobadas, generalmente a los más grandes (corporativos) que cuentan con un perfil crediticio adecuado. Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan a 30 días.

La Administración de la Compañía, se encuentra analizando el riesgo sobre su cartera, por la paralización de actividades, a efectos de reducir el impacto de posibles deterioros.

Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.