

SIX STAR HOTELS SSH S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Six Star Hotels SSH S.A. fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 21 de noviembre de 2018. Su domicilio principal es la ciudad de Guayaquil, el plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años.

2. Operaciones

Su actividad es la operación de toda clase de hoteles, hostales, resorts, complejos hoteleros y vacacionales de toda clase, centros de convenciones, complejos turísticos, restaurantes, cafeterías, clubes, salas de banquetes, bares, discotecas. Prestar toda clase de servicios administrativos, financieros, contables, de planificación estratégica, de compras, de recursos humanos, selección y administración de personal, de manejo de nóminas, marketing, y de relaciones públicas e institucionales.

3. Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), mientras no se opongan a lo establecido en las disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por la junta de accionistas, de acuerdo a las normas de auditoría vigentes se prevé que en caso de que los estados financieros auditados sean modificados por falta de aprobación requerirá que sean reemitidos. No obstante, de acuerdo con lo mencionado por la administración de la Compañía se prevé que no habrá cambios en dichos estados financieros.

4. Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por beneficios post empleo de jubilación patronal y bonificación por desahucio que se encuentra registrado al valor presente de los pagos futuros estimados de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente y las inversiones a valor razonable con cambios en el resultado.

b) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), la cual es la moneda funcional.

El dólar de los Estados Unidos fue adoptado por el Ecuador como su moneda oficial en marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los Estados Unidos es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables se realizan en dicha moneda.

c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

5. **Efectivo y equivalentes de efectivo:** El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por las disponibilidades en caja y por los depósitos monetarios que se mantiene en bancos. Los activos registrados en el efectivo en caja y bancos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

	<u>2019</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	104,422

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La Compañía aplica el modelo simplificado de la NIIF 9 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas durante el período de vida de los documentos y cuentas por cobrar (aquellas provenientes de la NIIF 15), y considera que estas partidas no tienen un componente de financiamiento significativo.

Al 31 de diciembre de 2019 las cuentas por cobrar comerciales vigentes representan el 88% del total de la cartera, por lo que se determinó en que el riesgo de crédito es bajo por lo que la provisión requerida es mínima, razón por la cual no se registró provisión por este concepto.

Otras cuentas por cobrar

Los otros activos financieros a costo amortizado incluyen: cuentas por cobrar por a empleados.

La composición de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 fue como sigue:

	<u>2019</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>	
Clientes	74,453
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>	
Empleados	6,324
Total	<u>80,777</u>

7. Propiedad y equipos, netos

Son reconocidos como propiedad y equipos aquellos bienes que se usan en la prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida útil mayor a un periodo.

Equipo- Equipos de computación

Los equipos se registran al costo de adquisición incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos en la localización y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía. Estos activos se miden al costo menos depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro.

La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta, la depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período en gastos administrativos y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad y equipos son:

Clase de Activo	Vida Útil (en años)
Equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Una partida del rubro propiedad y equipo se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de propiedades y equipos se

determinan como la diferencia entre el ingreso de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de “otros ingresos u otros gastos”, según corresponda.

Los saldos de propiedad y equipos al 31 de diciembre del 2019 fueron como sigue:

Código	Saldo al 31/12/2019
Equipos de computación y procesamiento de datos	5,114
Otras PPE	475
Total costo	5,589
Depreciación acumulada	(765)
Total propiedades y equipos	4,824

8. Activo por Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, un detalle de las partidas que generen dicho impuesto es como sigue:

Concepto	Saldo al final del año
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>	
Jubilación patronal y desahucio	1,493
Total	1,493

9. Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar

El rubro de cuentas por pagar – comerciales y otras por pagar al 31 de diciembre de 2019 se detalla a continuación:

	<u>2019</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales</u>	
Locales	11,331
Partes relacionadas	6,329
	17,660
<u>Otras cuentas por pagar:</u>	
Funcionarios	386
Total	18,046

Los proveedores locales otorgan a la Compañía un plazo de pago de 30 a 60 días y no incluyen transacciones de financiamiento.

Al 31 de diciembre de 2019 el valor razonable de los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar se acercan sustancialmente al valor en libros debido a que

no existen costos involucrados en las operaciones que distorsionen el valor actual de los flujos estimados de pago.

10. Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 los pasivos por impuestos corrientes estaban conformados como sigue:

	<u>2019</u>
Iva por pagar	4,531
Retenciones en la fuente	9,269
Retenciones de IVA	1,440
Total	15,240

11. Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía reconoce a favor de sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se contabiliza al gasto en el periodo en el cual se devenga.

Gratificación por beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- **Décimo tercer sueldo.** - O bono navideño, es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario.
- **Décimo cuarto sueldo.** - O bono escolar es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración. Solo se encuentran excluidos los operarios y aprendices de artesanos de acuerdo con el artículo 115 del Código del Trabajo. Consiste en un sueldo básico unificado vigente a la fecha de pago.
- **Fondo de reserva.** - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.

- **Aporte patronal al IESS.** - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.

Vacaciones de personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Beneficios Post - empleo y por terminación

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo con las leyes laborales del Ecuador. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

La Compañía tiene los siguientes planes por beneficios definidos:

Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

La administración de la Compañía estima la OBD anualmente con la ayuda de actuarios independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en el patrimonio - otro resultado integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. El efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye dentro de los gastos financieros.

Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo con la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a

rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

Al 31 de diciembre de 2019 la siguiente era la composición de los beneficios a empleados a corto plazo:

	<u>2019</u>
Beneficios sociales	18,111
IESS por pagar	3,702
15% Participación trabajadores (1)	20,136
Total	41,949

Un detalle del cargo a resultados por los gastos de personal por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 fue el siguiente:

	<u>2019</u>
Sueldos y salarios	270,201
Beneficios sociales	47,637
Comisiones	95,641
Jubilación patronal y desahucio	6,789
Total	420,268

12. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y el tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

13. Ingresos de actividades ordinarias

Los servicios que brinda la compañía son reconocidos en un momento determinado. El detalle de los ingresos de actividades ordinarias son los siguientes:

	Total
Ingresos de actividades ordinarias	665,243
Otros	14,496
Total	679,739

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de servicios administrativos, financieros, contables, de planificación estratégica, de compras, de recursos humanos, selección y administración de personal, de manejo de nóminas, marketing, y de relaciones públicas e institucionales prestados a hoteles, hostales, resorts, complejos hoteleros y vacacionales de toda clase, centros de convenciones, complejos turísticos, restaurantes, cafeterías, clubes, salas de banquetes, bares, discotecas.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Compañía sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificación del contrato con un cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño.
3. Determinación del precio de transacción
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer los ingresos cuando o conforme las obligaciones de desempeño se cumplen.

El precio total de la transacción para un contrato se asigna entre las distintas obligaciones de desempeño basado en los precios de venta relativamente independientes.

14. Costos y gastos operacionales

Los costos y gastos operacionales se registran al valor de la contraprestación recibida en los períodos con los cuales se relacionan. Los costos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

15. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes, la provisión para impuesto a la renta se calcula en base a la tarifa impositiva del 22% para el 2019 aplicable a las utilidades gravables. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2019</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	134,241
(-) 15% Participación trabajadores (nota 19)	(20,136)
Utilidad antes de impuesto a la renta	114,105
Más: Gastos no deducibles	871
Menos: Ingreso no gravado	
Más: Diferencias temporarias	6.788
Saldo utilidad gravable	121,764
Impuesto a la renta por pagar causado	26,788
Menos crédito tributario por:	
Retenciones de impuesto a la renta	13,508
Impuesto a la renta por pagar	13,279

El Comité de Política Tributaria establece el procedimiento para la aplicación del beneficio de rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales de bienes. La compañía cumple con los parámetros para ser considerada pequeña empresa, por lo que se aplicó la tarifa del 22% de Impuesto a la Renta para el año 2019.

El gasto por impuesto a la renta del año 2019 se encontraba compuesto como sigue:

	<u>2019</u>
Gasto por impuesto a la renta corriente	26,788
Beneficio por impuesto a la renta diferido (véase literal b)	(1,493)
Total	25,295

b) Precios de transferencia

Al 31 de diciembre de 2019 debido a que las transacciones con Compañías relacionadas locales no superan los US\$ 3.000.000, la Compañía se encuentra exenta del Régimen de Precios de Transferencia.

16. Patrimonio

1. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 el capital de la Compañía ascendía a US\$800 conformada ochocientas acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de valor nominal de un dólar. La compañía Corporación Hotelera del Ecuador Hotecu S.A. suscribió 799 acciones y la compañía Valorpart S.A. suscribió una acción.

Los otros componentes de patrimonio de los accionistas incluyen lo siguiente:

Otro Resultado Integral – Por ganancia (perdida) actuarial no realizada por beneficios definidos

Comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos.

17. Compromisos

Contrato de servicios de asistencia y soporte técnico

Con fecha 3 de enero de 2019 la Compañía firmó un contrato de servicios por asistencia y soporte técnico con la Compañía Solcentro S.A. Por medio del presente instrumento las partes celebran el contrato de tracto sucesivo entre ambas partes para que le preste los servicios que a continuación se presenta un detalle:

Soporte Técnico

- Al Área de Contraloría
- Al Área de Ventas y Mercadeo
- Revenue Management & Community Manager
- Al Área de Compras
- Asesoría en relaciones con Inversionistas & RRPP
- Al Área de Sistemas

Asistencia Técnica

- Administrativo / Operaciones / Calidad
- Mercadeo
- Sistemas

El precio establecido por las partes contractuales por los servicios efectivamente prestados por Six Star Hotels SSH S.A. será un valor equivalente a:

- 1) Por Soporte Técnico: un honorario anual de US\$372.416 más IVA
- 2) Por Asesoría Técnica: un honorario mensual de US\$5.000

El plazo de la vigencia del contrato será de dos años contados a partir del 1 de enero de 2019.

Contrato de servicios de asistencia y soporte técnico

Con fecha 3 de enero de 2019 la Compañía firmó un contrato de servicios por asistencia y soporte técnico con la Compañía Guayhost S.A. Por medio del presente instrumento las partes celebran el contrato de tracto sucesivo entre ambas partes para que le preste los servicios que a continuación se presenta un detalle:

Soporte Técnico

- Al Área de Contraloría
- Al Área de Ventas y Mercadeo
- Revenue Management & Community Manager
- Al Área de Compras
- Asesoría en relaciones con Inversionistas & RRPP
- Al Área de Sistemas

Asistencia Técnica

- Administrativo / Operaciones / Calidad
- Mercadeo
- Sistemas

El precio establecido por las partes contractuales por los servicios efectivamente prestados por Six Star Hotels SSH S.A. será un valor equivalente a:

- 3) Por Soporte Técnico: un honorario anual de US\$84,207 más IVA
- 4) Por Asesoría Técnica: un honorario del 2.45% del total de ventas

El plazo de la vigencia del contrato será de dos años contados a partir del 1 de enero de 2019.

18. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus **COVID-19** ha impactado severamente a muchas economías locales alrededor del mundo. En muchos países, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. Las medidas tomadas para contener el virus incluyen restricción de viajes, cuarentenas, distanciamiento social y cierre de servicios no esenciales, lo que ha ocasionado una paralización de los negocios a nivel mundial, resultando en una desaceleración de la economía. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que esta situación constituye un evento subsecuente que no requiere ajustes, consecuentemente la posición financiera y los resultados de

sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. La duración y el impacto de la pandemia de **COVID-19**, así como la efectividad de las medidas del Gobierno, no pueden ser establecidas confiablemente a la fecha de este informe. Por lo que no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias, así como el impacto de estas en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.

19. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros adjunto de **Six Star Hotels SSH S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido autorizados por la gerencia para su publicación el 20 de mayo de 2020, y serán aprobados de manera definitiva por los accionistas sin modificaciones de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.



Diana Granizo
Contador General