

DEPARTUR TURISMO Y APARTAMENTOS S.A.

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio neto

Estados de flujos de efectivo

Principales políticas contables y notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Accionistas de:
DEPARTUR TURISMO Y APARTAMENTOS S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DEPARTUR TURISMO Y APARTAMENTOS S.A. que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de DEPARTUR TURISMO Y APARTAMENTOS S.A. al 31 de diciembre del 2016, así como el resultado integral de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otra información

4. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones significativas que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros

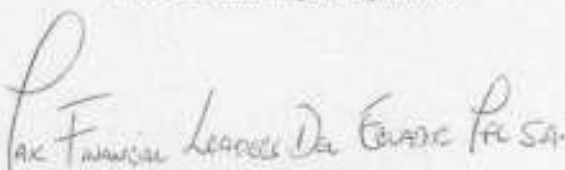
5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
7. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

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

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
9. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.


Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.
No. de Registro Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-796
Guayaquil, 19 de julio del 2017


C.P.A. Angel Agurto Vásquez
Socio
Registro No. 10.053

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos una actitud de evaluación continua profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración, con el Directorio, y Accionistas de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes.
- También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

DEPARTUR TURISMO Y APARTAMENTOS S.A.

Estados de Situación Financiera

Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2016	2015
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	17.941	125.323
Cientes y otras cuentas por cobrar no relacionados, neto	7	23.854	15.769
Activos por impuestos corrientes	8	12.575	39.853
Inventarios	9	10.636	12.040
Servicios y otros pagos anticipados		737	-
Total activos corrientes		65.743	192.985
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo, neto	10	1.751.369	1.794.908
Otros activos no corrientes		24.295	21.304
Activos por impuestos diferidos	8	68.376	-
Total activos no corrientes		1.844.040	1.816.212
Total de activos		1.909.783	2.009.197
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar no relacionados	11	115.934	31.871
Otras cuentas por pagar relacionadas	12	11.664	-
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	13	23.774	18.614
Pasivos por impuestos corrientes	8	17.782	28.091
Total pasivos corrientes		169.154	78.576
Pasivos no corrientes:			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	13	149.837	47.702
Pasivos por impuestos diferidos	8	197.037	-
Total pasivos no corrientes		346.874	47.702
Total de pasivos		516.028	126.278
Patrimonio:			
Capital social	14	420.000	420.000
Reserva legal	15	62.947	62.947
Otras reservas	16	345.293	345.293
Otros resultados integrales (ORI)	17	2.153	-
Resultados acumulados	18	563.362	1.054.679
Total patrimonio neto		1.393.755	1.882.919
Total pasivo más patrimonio neto		1.909.783	2.009.197

Las notas 6-18 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Morice Dassum Aivas
Representante Legal

CPA. Ruth Granda
Contadora General

Ver principales políticas contables y
notas a los estados financieros.

DEPARTUR TURISMO Y APARTAMENTOS S.A.**Estados de Resultados Integrales****Expresados en dólares**

Años terminados en Diciembre 31,	Notas	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias	18	637.931	850.608
Costo de ventas	19	(614.970)	(759.334)
Utilidad bruta		22.961	91.274
Otros ingresos		40.174	15.385
Gastos de operacionales			
Gastos de administración	20	(254.717)	(292.953)
Gastos de ventas	20	(10.840)	(5.024)
Pérdida en operación		(202.423)	(191.317)
Gastos financieros	20	(1.538)	(2.113)
Pérdida antes de impuesto a la renta		(203.960)	(193.431)
Impuesto a la renta	8	(17.069)	-
Efecto en impuestos diferidos	8	42.219	-
Pérdida neta del ejercicio		(178.810)	(193.431)
Otros resultados integrales			
<i>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:</i>			
Planes de beneficios definidos	16	2.153	-
Resultado integral total		(176.657)	(193.431)

Ing. Maurice Dassum Aivas
Representante Legal

CPA. Ruth Granda
Contadora General

Ver principales políticas contables y
notas a los estados financieros.

DEPARTUR TURISMO Y APARTAMENTOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2016	2015
Capital social		
Saldo inicial y final	420.000	420.000
Reserva legal		
Saldo inicial y final	62.947	62.947
Reserva facultativa		
Saldo inicial y final	345.293	345.293
Otros resultados integrales (ORI)		
Saldo inicial	-	-
Nuevas mediciones por planes de beneficios diferidos	2.153	-
Saldo final	2.153	-
Resultados acumulados		
Resultados acumulados por adopción de NIIF		
Saldo inicial	1.345.289	1.397.546
Absorción de pérdidas contables	(781.927)	(52.257)
Saldo final	563.362	1.345.289
Utilidades retenidas		
Saldo inicial	(290.610)	(127.765)
Absorción de pérdidas contables	781.927	52.257
Reconocimiento de gasto impuesto a la renta 2013-2014	(20.299)	(20.291)
Corrección de errores de años anteriores	(292.208)	(1.381)
Utilidad neta del ejercicio	(178.810)	(193.431)
Saldo final	0,00	(290.610)
Subtotal resultados acumulados	563.362	1.054.679
Total patrimonio neto	1.393.755	1.882.919

Ing. Morice Dassum Aívas
Representante Legal

CPA. Ruth Granda
Contadora General

Ver principales políticas contables y
notas a los estados financieros.

DEPARTUR TURISMO Y APARTAMENTOS S.A.**Estados de Flujos de Efectivo****(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	622.277	873.460
Efectivo pagado a proveedores	(681.897)	(1.009.904)
Efectivo pagado por intereses y comisiones	(1.538)	(2.113)
Otras entradas y salidas de efectivo	(19.300)	(2.324)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(80.458)	(140.881)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(38.588)	(64.566)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(38.588)	(64.566)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recido de accionistas	11.664	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	11.664	-
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(107.382)	(205.447)
Efectivo al inicio del año	125.323	330.770
Efectivo al final del año	17.941	125.323

Ing. Morice Dassum Aivas
Representante Legal

CPA. Ruth Granda
Contadora General

Ver principales políticas contables y
y notas a los estados financieros.

DEPARTUR TURISMO Y APARTAMENTOS S.A.

Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2016	2015
Resultado integral del año	(176,657)	(193,431)
Otros resultados integrales	(2,153)	-
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	82,127	84,552
Provisión de impuesto a la renta	17,069	-
Provisión participación de trabajadores	-	18,991
Deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad	190	-
Provisión jubilación patronal y desahucio	18,510	-
Efecto de impuestos diferidos	(42,220)	-
Reverso en beneficios a empleados no corrientes	(29,891)	-
Baja de cuentas por cobrar	9,773	-
Otras partidas de ajustes	(3,800)	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Incremento) disminución en clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	(18,048)	16,696
(Incremento) disminución en inventarios	1,404	25,929
Disminución en activos por impuestos corrientes	(7,890)	(9,229)
(Incremento) disminución en gastos pagados por anticipados	(737)	325
Incremento en otros activos	(2,991)	-
Incremento (disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	84,063	(76,557)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(12,509)	(4,437)
Incremento (disminución) en pasivos por beneficios a los empleados	3,301	(3,721)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(80,458)	(140,881)

Ing. Morice Dassum Alves
Representante Legal

CPA. Ruth Granda
Contadora General

Ver principales políticas contables y
y notas a los estados financieros.

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la provincia de Pichincha, cantón Quito mediante escritura pública el 22 de mayo de 1978, la cual fue aprobada su constitución por la Superintendencia de Compañías el 5 de Junio de 1978 según resolución No. 7335 e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de Junio de ese año bajo la razón social "DEPARTUR TURISMO Y APARTAMENTOS S.A."

Su objeto social principal son las actividades turísticas hoteleras a través de servicios de alojamiento, prestados por hoteles, hoteles de suite y Apart hoteles.

Composición accionaria:

Al 31 de diciembre del 2016, las acciones de DEPARTUR TURISMO Y APARTAMENTOS S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

No.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSIÓN	CAPITAL
1	1792187214001	FIDEICOMISO MERCANTIL AGD - CFN NO MAS IMPUNIDAD	ECUADOR	NACIONAL	111.300,00
2	1704171501	DASSUM AIVAS ALBERTO FRANY ANTONIO	ECUADOR	NACIONAL	70.000,00
3	1704171584	DASSUM AIVAS ALFREDO ENRIQUE	ECUADOR	NACIONAL	70.000,00
4	1704171618	DASSUM AIVAS FRANCISCO JOSE	ECUADOR	NACIONAL	70.000,00
5	1703434330	DASSUM AIVAS MORICE ESTEFANO	ECUADOR	NACIONAL	70.000,00
6	1700313313	DASSUM ARMENDARIZ FUAD	ECUADOR	NACIONAL	14.300,64
7	1702100452	LEDESMA MAJISCAL EDUARDO ENRIQUE	ECUADOR	NACIONAL	4.605,36
8	1701873844	COHEN SAUER ENRIQUE	ECUADOR	NACIONAL	3.037,40
9	1702146281	LEDESMA MAJISCAL LIONEL	ECUADOR	NACIONAL	2.368,00
10	1706452509	VORBECK PACHANO GONZALO MANUEL	ECUADOR	NACIONAL	1.333,36
11	1704187556	LEDESMA GANDARA RODRIGO MAURICIO	ECUADOR	NACIONAL	1.136,36
12	1703416394	LEDESMA GANDARA ALVARO FRANCISCO	ECUADOR	NACIONAL	328,36
13	1703416378	LEDESMA GANDARA GUILLERMO ENRIQUE	ECUADOR	NACIONAL	328,36
14	1703416428	LEDESMA GANDARA ROBERTO ANDRES	ECUADOR	NACIONAL	328,36
15	1702824648	GANDARA GALLEGOS LEONOR GUADALUPE	ECUADOR	NACIONAL	306,60
16	1704187606	QUIROGA FERRI ALVARO	ECUADOR	NACIONAL	244,40
17	1703692069	QUIROGA FERRI DIEGO	ECUADOR	NACIONAL	244,40
18	1704187416	QUIROGA FERRI MONICA	ECUADOR	NACIONAL	244,40
TOTAL CAPITAL					430.000,00

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejen la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

3.1 Bases de preparación.

Los presentes estados financieros de DEPARTUR TURISMO Y APARTAMENTOS S.A., han sido preparados íntegramente de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.2 Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- información a revelar.	Iniciativa 01-Ene-2016
NIC 19 "Beneficios a los empleados"- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (*)	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio. (*)	01-Ene-2016
NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016

Principales Políticas Contables

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Plantas productoras (*)	01-Ene-2016
NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas"- Cambios en los métodos de disposición (*)	01-Ene-2016
NIIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7 (*)	01-Ene-2016
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación. (*)	01-Ene-2016
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas. (*)	01-Ene-2016
<u>Revisión post-implementación</u>	
NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

NIC 1 Presentación de estados financieros.

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 19 Beneficios a los empleados

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra "monedas", con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 16 Propiedad Planta y Equipo “- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

() Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

3.3 Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

3.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

3.5 Efectivo

Corresponde a las partidas de alta liquidez. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.6 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Incluye también otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados, los cuales se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía.

3.7 Inventarios.

En este grupo se registra los activos poseídos para ser consumidos en el curso normal de la operación y están conformados por inventarios de alimentos, bebidas y otros suministros.

3.8 Propiedades, planta y equipos.

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

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja. La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

A continuación se presenta la partida de propiedades, planta y equipos y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	2,63%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33,33%
Vehículos	20%

3.9 Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago de bienes o servicios en favor proveedores comerciales relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal del negocio; así como también, incluye, otras cuentas por pagar relacionados y no relacionados. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, pagos y costo financiero.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

3.10 Provisiones.

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

3.11 Pasivos por beneficios a empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en Otros Resultados Integrales.

3.12 Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. - se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.

Impuesto a la renta- se registra el impuesto a la renta corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- **Impuesto a la renta corriente**- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del periodo en el que se genera.
- **Impuesto a las ganancias diferido**- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

3.13 Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Sucursal ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Sucursal ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo

3.14 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad

3.15 Costos y gastos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3.16 Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3.17 Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3.18 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**4.1 Factores de riesgo financiero.**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado.**Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo.**

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(b) Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

(c) Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

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

4.2 Administración del riesgo de capital.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4.3 Riesgo de Inflación.

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2016 y 2015, fueron 1,12% y 3,38% respectivamente.

4.4 Estimación de valor razonable.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico el cual 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 entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

- ✓ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la Compañía puede acceder a la fecha de medición (nivel 1).
- ✓ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 en que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- ✓ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso en forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad.

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

(b) Vidas útiles y valores residuales.

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

(c) Valor razonable de activos y pasivos.

En ciertos casos los activos y pasivos deben ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto de la siguiente manera:

		31 de Diciembre del 2016	31 de Diciembre del 2015
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Cajas			
Caja general		2.275	4.018
Caja recepción		500	500
Caja cafetería		100	100
Caja compras		500	500
Caja supervisora de cajas		1.300	1.300
Total cajas	(1)	4.675	6.418
Bancos nacionales			
Banco de la Producción S.A.		9.552	12.778
Banco Internacional S.A.		2.275	27
Banco Pichincha C.A.		136	238
Cooperativa 29 de Octubre		1.303	862
Total Bancos nacionales	(1)	13.266	13.905
Inversiones corrientes			
Diners Club del Ecuador S.A.		-	105.000
Total inversiones corrientes		-	105.000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo		17.941	125.323

(1) Al 31 de diciembre del 2016, representan valores en efectivo en caja y valores disponibles en los bancos locales que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

7. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar no relacionados está compuesto de la siguiente manera:

	31 de Diciembre del 2016	31 de Diciembre del 2015
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas		
Clientes (1)	23.599	18.864
Anticipo a proveedores	408	-
Otras cuentas por cobrar	37	122
Total clientes y otras cuentas por cobrar	24.044	18.986
(Menos) deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad	(190)	(3.217)
Total clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas, neto	23.854	15.769

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por la venta de servicios de hotelería, alimentos y bebidas.

Los movimientos del deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad, fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Movimiento de deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad		
Saldo al 1 de enero	(3.217)	(1.113)
Provisión del año por incobrabilidad	(190)	(2.104)
Castigo de cuentas incobrables	1.583	-
Ajuste de provisión de cuentas incobrables	1.634	-
Total movimiento de deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad	(190)	(3.217)

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de los activos y pasivos por impuestos corrientes está compuesto de la siguiente manera:

		31 de Diciembre del 2016	31 de Diciembre del 2015
Activos por impuestos corrientes			
Crédito Tributario IVA por adquisiciones		7.551	3.591
Crédito Tributario por retenciones de IVA		5.024	2.779
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		-	13.183
Anticipo de impuesto a la renta		-	20.300
Total activos por impuestos corrientes	(1)	12.575	39.853
Pasivos por impuestos corrientes			
IVA cobrado en ventas		9.017	8.591
Retenciones en la fuente impuesto a la renta por pagar		3.215	1.329
Retenciones en la fuente IVA por pagar		3.350	1.380
Impuesto a la renta por pagar		2.200	16.791
Total pasivos por impuestos corrientes	(2)	17.782	28.091

(1) Corresponden a los créditos tributarios de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de impuesto a la renta pendientes de compensar al cierre de los periodos 2016 y 2015.

(2) Corresponden a los valores pendientes de pago de retenciones en la fuente de IVA, retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto a la renta que serán canceladas durante el siguiente año.

8.2 Conciliación tributaria – Impuesto a las ganancias.

De acuerdo con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a las ganancias se establece en 22%, disminuyéndose un 10% cuando los resultados se reinvierten.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la conciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida sujeta a amortización, es como sigue:

Notas a los Estados Financieros

	31 de Diciembre del 2016	31 de Diciembre del 2015
Pérdida antes de impuesto a la renta	(203.960)	(193.431)
Más (menos) partidas de Conciliación:		
Diferencias permanentes		
(+) Gastos no deducibles	12.054	47.399
Diferencias temporarias		
(+) Reverso de impuestos diferidos	27.140	-
(Pérdida) utilidad gravable	(164.766)	(146.032)
Impuesto a la renta causado 22%	-	-
Anticipo de impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	17.069	20.300
Impuesto a la renta del período	17.069	20.300
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	(10.983)	(13.183)
Anticipo de impuesto a la renta	(3.886)	(3.509)
Impuesto a la renta por pagar	2.200	3.608

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2016	31 de Diciembre del 2015
Saldo inicial	3.608	1.199
Provisión del período	17.069	20.300
Compensación con retenciones en la fuente y anticipos de impuesto a la renta	(14.869)	(16.692)
Pago de impuesto a la renta	(3.608)	(1.199)
Impuesto a la renta por pagar	2.200	3.608

8.3 Tarifa del impuesto a la renta.

8.3.1 Provisión para los años 2016 y 2015.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tarifa del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

8.3.2 Pago mínimo de impuesto a la renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2016 la compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta el valor de US\$17,069; sin embargo, la compañía no generó impuesto a la renta causado; en consecuencia, la compañía registró en resultados del ejercicio US\$17,069 como gasto de impuesto a la renta corriente.

8.4 Saldos de activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Activos por impuestos diferidos		
Pérdidas tributarias sujetas a amortización	68.376	-
Saldos al 31 de diciembre	68.376	-
Pasivos por impuestos diferidos		
Costo atribuido propiedad, planta y equipos (NIIF 1)	197.037	-
Saldos al 31 de diciembre	197.037	-

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de los inventarios está compuesto de la siguiente manera:

	31 de Diciembre del 2016	31 de Diciembre del 2015
Inventarios		
Alimentos	4.321	5.419
Bebidas	1.188	1.607
Suministros	5.127	5.014
Total Inventarios	10.636	12.040

- (1) Corresponden a inventarios que se van a utilizar o a consumir en el curso normal de las operaciones de la compañía.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de propiedades, planta y equipos está compuesto de la siguiente manera:

	31 de Diciembre del 2016	31 de Diciembre del 2015	Tasa Anual Depreciación
Propiedades, planta y equipo			
Terrenos	378.857	378.857	-
Edificios	1.437.546	1.437.546	2,63%
Instalaciones	37.689	-	10%
Maquinarias y equipos	253.286	253.286	10%
Muebles y enseres	141.105	141.105	10%
Equipos de computación y software	54.915	54.016	33%
Vehículos	43.288	43.288	20%
	2.346.686	2.308.098	
(Menos) depreciación acumulada	(595.317)	(513.190)	
Total propiedades, planta y equipo	1.751.369	1.794.908	

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada fueron como sigue:

Costo:	2016	2015
Saldo al 1 de Enero	2.308.098	2.243.532
Adiciones, netas	38.588	64.566
Saldo final	2.346.686	2.308.098

Depreciación acumulada:	2016	2015
Saldo al 1 de Enero	(513.190)	(428.638)
Gasto del periodo	(82.127)	(84.552)
Saldo final	(595.317)	(513.190)

11. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de proveedores comerciales y otras cuentas por pagar no relacionados está compuesto de la siguiente manera:

		31 de Diciembre del 2016	31 de Diciembre del 2015
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar no relacionados			
Proveedores locales	(1)	95.734	21.352
Anticipos de clientes	(2)	1.541	6.700
Otras cuentas por pagar		18.659	3.819
Total proveedores comerciales y otras cuentas por pagar no relacionados		115.934	31.871

(1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales, por la adquisición de bienes y servicios relacionados con la actividad económica del negocio que serán canceladas dentro del período corriente.

(2) Corresponden a valores recibidos como anticipos por concepto de reservaciones de hospedaje y banquetes.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de las transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Relación	Transacción	31 de Diciembre del 2016	31 de Diciembre del 2015
Otras cuentas por pagar partes relacionadas				
Morice Dassum Aivas	Accionista	Préstamo	11.664	-
			11.664	-

Las principales transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2016, fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Préstamo		
Morice Dassum Aivas	11.664	-
	11.664	-

13. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de los pasivos por beneficios a empleados está compuesto de la siguiente manera:

		31 de Diciembre del 2016	31 de Diciembre del 2015
<u>Beneficios a empleados corrientes</u>			
Remuneraciones adicionales	(1)	21.541	15.750
Aportes a la seguridad social	(1)	2.233	2.864
		23.774	18.614
		31 de Diciembre del 2016	31 de Diciembre del 2015
<u>Beneficios a empleados no corrientes</u>			
Jubilación patronal	(2)	125.146	47.702
Desahucio	(2)	24.691	-
		149.837	47.702

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a las provisiones de las remuneraciones adicionales del personal que laboran en la Compañía y las aportaciones a la seguridad social.

(2) Los movimientos de la provisión de jubilación patronal, están compuestos de la siguiente manera:

	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015
Saldo inicial	47.702	28.711
Ajuste y/o reclasificaciones	86.165	-
Costo laboral por servicios actuariales	9.842	18.991
Costo financiero	5.396	-
Reversión de reservas por salida de trabajadores	(20.148)	-
Pérdidas (ganancias) actuariales ORI	(1.952)	-
Pago de jubilaciones realizadas por la compañía	(1.859)	-
Saldo final	125.146	47.702

- (3) Los movimientos de la provisión de desahucio, están compuestos de la siguiente manera:

	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015
Saldo inicial	-	-
Ajuste y/o reclasificaciones	31.363	-
Costo laboral por servicios actuariales	2.067	-
Costo financiero	1.205	-
Reversión de reservas por salida de trabajadores	(9.743)	-
Pérdidas (ganancias) actuariales ORI	(201)	-
Saldo final	24.691	-

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está constituido por 10,500.000 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$0,04 cada una.

15. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la reserva legal de la Compañía es de US\$62,947.

16. OTRAS RESERVAS

Reserva facultativa

Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resolución que consta en acta de Junta General de Accionistas. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 presenta un saldo de US\$ 345.293.

17. OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)

Ganancias (pérdidas) actuariales

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al efecto neto de los planes de pensiones de beneficios definidos a favor de empleados en función del estudio actuarial.

18. RESULTADOS ACUMULADOS

La Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de Septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las Pymes, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

La compañía registró al 31 de diciembre del 2015, un saldo acreedor en la cuenta patrimonial denominada Resultados Acumulados por Adopción NIIF por US\$ 1,248.109,62.

Durante el 2016, se establecieron ajustes necesarios de incorporar en los Estados Financieros, con la finalidad de corregir distorsiones en registros contables y de esta manera poder reflejar saldos patrimoniales corregidos. Los asientos de corrección fueron procesados con fecha 01 de enero del 2016, y representaron en su conjunto afectaciones negativas al patrimonio por (US\$292.207,84).

Adicionalmente, en la cuenta patrimonial denominada pérdidas acumuladas se registraba un saldo contable deudor por (US\$ 505.938,07), derivado de la pérdida contable que la compañía registró en el 2015 por (US\$ 213.730,23 incluido el gasto por impuesto a la renta del ejercicio 2015), sumado a los ajustes por correcciones efectuados con fecha 01 de enero del 2016 por (US\$ 292.207,84). Finalmente, la pérdida del ejercicio 2016 ascendió a (US\$ 178,809.44).

Durante el último trimestre del ejercicio económico 2016, la compañía inició un proceso activo de reingeniería, con la finalidad de replantear las estrategias comerciales y operacionales tendientes a mejorar los resultados operacionales obtenidos en los últimos periodos.

Teniendo en consideración el hecho de que el saldo acreedor que registra actualmente la cuenta patrimonial denominada "Resultados Acumulados por Adopción NIIF, puede ser empleado para absorber pérdidas acumuladas, así como las del último ejercicio económico concluido, se procedió a reclasificar los saldos deudores que registran las cuentas denominadas pérdidas acumuladas por (US\$ 505.938,07) y la pérdida del ejercicio 2016 por (US\$ 178,809.44), contra la cuenta patrimonial denominada "Resultados Acumulados por Adopción NIIF", con lo cual, la cuenta patrimonial denominada "Resultados Acumulados por Adopción NIIF" registró un saldo final acreedor al 31 de diciembre del 2016 por US\$ 563.362,11.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos de actividades ordinarias ascienden a US\$605,986 y US\$817,373 respectivamente, los cuales corresponden a principalmente a la venta de servicios de hospedaje y de alimentos y bebidas.

20. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los costos de ventas ascienden a US\$538,932 y US\$684,263 respectivamente, los cuales corresponden a remuneraciones, alimentos, servicios básicos, suministros de limpieza, lencerías entre otros.

21. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el total de gastos generales, de administración y financieros está compuesto de la siguiente manera:

		31 de Diciembre del 2016	31 de Diciembre del 2015
Gastos operacionales y financieros			
Gastos generales y de administración	(1)	259.468	288.496
Gastos financieros	(2)	1.538	2.113
Total gastos operacionales y financieros		261.006	290.609

(1) Corresponden principalmente a sueldos y relacionados, servicios básicos, mantenimientos, seguridad privada, impuestos municipales, honorarios profesionales, gastos generales varios, entre otros gastos.

(2) Corresponden a intereses, comisiones y servicios bancarios.

22. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2016, a criterio de la Administración de la Compañía, no se registran demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superan los US\$3,000,000; por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo de Operaciones con Parte Relacionadas.

24. SANCIONES**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 19 de julio de 2017, la compañía realizó acta de junta general de accionistas con la finalidad de aprobar los ajustes correspondientes a los periodos 2015 y 2016; así como también, aprobar la absorción de las pérdidas acumuladas contra la cuenta "Resultados Acumulados por Adopción de NIIF", de conformidad con el Reglamento expedido para su efecto por parte de la Superintendencia de Compañías según Resolución No. SC-ICI.CPAIFRS.G.011.007.

En opinión de la administración de la compañía, no existen eventos adicionales, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.



Tax Financial **Leaders**

Solución que marca la diferencia

☎ (04) 5127552

📞 099 3253827

✉ info@tfl-ec.com

👍 TaxFinancialLeaders

🐦 @tfl_ec

www.tfl-ec.com