



Freire Hidalgo
auditores s.a.

*Pedro Ponce Carrasco No E8-06 y Diego de Almagro
Edificio Almagro Plaza Of. 910
Telefax 3909303 - 3909255
www.freirehidalgo.com*

COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA

**Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
Informe de Auditoria emitido por un auditor independiente**

COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CONTENIDO:

Informe de Auditoría emitido por un auditor independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviatura usada:

US\$	Dólares estadounidenses
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IAASB	Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de:
COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA**

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de la cuestión descrita en la sección Fundamento de opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

Conforme lo señalado en la Nota 10, la Compañía mantiene registrado dentro de sus activos un monto de US\$ 115.419,41 que corresponde a pérdidas originadas en años anteriores, que no han podido ser identificadas y que debieron registrarse dentro de la cuenta patrimonial de pérdidas acumuladas. El efecto de lo señalado reduciría el patrimonio de la Compañía en ese monto y por tanto requiere de la adopción de medidas para incrementar el nivel patrimonial.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra cuestión

Los estados financieros de COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 no fueron auditados, por no superar los montos requeridos por el organismo de control.

Responsabilidad de la Dirección de la Compañía en relación con los estados financieros

La Dirección de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la Dirección considere necesario



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de:
COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA**

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de la cuestión descrita en la sección Fundamento de opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

Conforme lo señalado en la Nota 10, la Compañía mantiene registrado dentro de sus activos un monto de US\$ 115.419,41 que corresponde a pérdidas originadas en años anteriores, que no han podido ser identificadas y que debieron registrarse dentro de la cuenta patrimonial de pérdidas acumuladas. El efecto de lo señalado reduciría el patrimonio de la Compañía en ese monto y por tanto requiere de la adopción de medidas para incrementar el nivel patrimonial.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra cuestión

Los estados financieros de COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 no fueron auditados, por no superar los montos requeridos por el organismo de control.

Responsabilidad de la Dirección de la Compañía en relación con los estados financieros

La Dirección de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la Dirección considere necesario



Freire Hidalgo
auditores s.a.

para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Freire Hidalgo Auditores S. A.

Registro en la
Superintendencia de
Compañías No. 634


Dr. Jaime Freire Hidalgo
Representante Legal

Dirección:

Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro

Quito, 20 de febrero de 2019

COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2018	No auditado 2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	38.169,50	162.261,41
Activos Financieros	5	110.265,63	145.066,05
Inventarios	6	18.491,07	15.931,84
Servicios y otros pagos anticipados	7	17.850,48	9.339,96
Activos por impuestos corrientes	8	55.995,04	81.457,49
Otros Activos corrientes		-	28.833,55
Total Activo Corriente		240.771,72	442.890,30
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	9	182.301,43	137.547,52
Otros Activos no corrientes	10	120.694,33	163.876,76
Total Activo no Corriente		302.995,76	301.424,28
TOTAL ACTIVOS		543.767,48	744.314,58
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	11	148.189,05	195.149,98
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	12	2.187,67	46.661,96
Obligaciones con instituciones financieras	13	68.843,08	64.621,62
Otras obligaciones corrientes	14	164.343,72	174.261,81
Anticipos de clientes		-	4.257,30
Otros pasivos corrientes		-	12.952,63
Total Pasivo Corriente		383.563,52	497.905,30
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	12	5.000,00	74.760,25
Obligaciones con instituciones financieras	13	38.976,52	55.879,50
Total Pasivo No Corrientes		43.976,52	130.639,75
TOTAL PASIVOS		427.540,04	628.545,05
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS			
(Véase estado adjunto)	16, 17	116.227,44	115.769,53
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		543.767,48	744.314,58

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	NOTAS	2018	No auditado 2017
Ingreso de actividades ordinarias	18	2.456.866,67	2.385.694,73
Costo de operación	19	(1.107.764,90)	(1.120.575,51)
Ganancia bruta		1.349.101,77	1.265.119,22
Gastos de operación:			
Administración y ventas	19	(1.052.486,89)	(1.089.031,18)
Utilidad en operación		296.614,88	176.088,04
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros		(67.709,02)	(58.237,02)
Otros, neto		(114.868,05)	(16.585,35)
Total otros ingresos (egresos)		(182.577,07)	(74.822,37)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta		114.037,81	101.265,67
Participación a trabajadores	15	(17.105,67)	(15.189,85)
Impuesto a la renta	15	(63.714,52)	(57.731,74)
Utilidad neta		33.217,62	28.344,08
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Resultados actuariales por planes de beneficios definidos que no se reclasificarán a resultados		-	-
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		-	-
Total Resultado integral del año		33.217,62	28.344,08

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Al 31 de DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas		Resultados Acumulados			Total
		Legal	Facultativa	Ganancias acumuladas	Pérdidas acumuladas	Por adopción de NIIF	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	10.000,00	7.276,86	40.148,93	100.413,72	(74.553,52)	4.139,46	87.425,45
Utilidad neta	-	-	-	28.344,08	-	-	28.344,08
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10.000,00	7.276,86	40.148,93	128.757,80	(74.553,52)	4.139,46	115.769,53
Aumento de capital	50.000,00	-	-	(50.000,00)	-	-	-
Ajustes de ejercicios anteriores	-	-	-	(27.470,96)	(5.288,75)	-	(32.759,71)
Utilidad neta	-	-	-	33.217,62	-	-	33.217,62
Saldos al 31 de diciembre de 2018	60.000,00	7.276,86	40.148,93	84.504,46	(79.842,27)	4.139,46	116.227,44

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	2018	No auditado 2017
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	2.452.071,42	2.240.231,39
Pagado a proveedores y trabajadores	(2.437.358,40)	(2.072.445,11)
Otros	-	(8.204,76)
Intereses pagados	(67.709,02)	-
Participación a trabajadores	(15.189,85)	-
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación	(68.185,85)	159.581,52
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedades y equipos	(86.406,97)	(9.132,61)
Otros activos	43.182,43	-
Efectivo utilizado en flujo de inversión	(43.224,54)	(9.132,61)
Flujo en Actividades de Financiamiento:		
Financiamiento obligaciones con instituciones financieras	(12.681,52)	-
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	(12.681,52)	-
Incremento (Disminución) del flujo de fondos	(124.091,91)	150.448,91
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	162.261,41	11.812,50
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	38.169,50	162.261,41

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	2018	No auditado 2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	33.217,62	28.344,08
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación Propiedades y equipos	41.653,06	-
Provisión cuentas incobrables	35.338,37	-
	76.991,43	-
Operaciones del período:		
Activos financieros	(114.772,49)	-
Servicios y pagos anticipados	(8.510,52)	-
Activos por impuestos corrientes	25.462,45	-
Inventarios	(2.559,23)	-
Otros Activos corrientes	(3.926,16)	-
Cuentas y documentos por pagar	(46.960,93)	131.237,44
Otras obligaciones corrientes	(9.918,09)	-
Anticipos de clientes	(4.257,30)	-
Otros pasivos corrientes	(12.952,63)	-
	(178.394,90)	131.237,44
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación	(68.185,85)	159.581,52

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en US\$ dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES

COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA, es una compañía constituida en la ciudad de Quito, el 26 de febrero de 1982 y debidamente inscrita en el Registro Mercantil con fecha 10 de octubre del mismo año. Su objeto social corresponde a servicios de hospedaje en hoteles.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de COMIDAS Y SERVICIOS S.A. COMISERSA al 31 de diciembre de 2018, comprenden el estado de situación financiera, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulados y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja y depósitos en bancos.

2.5. Activos financieros

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

2.7. Propiedades y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

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

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil</u>
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.9. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable por el efecto de: ingresos exentos, gastos no deducibles y otras partidas.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valoraciones actuariales o estimaciones realizadas por la Administración al final de cada período.

La Compañía no ha realizado el registro de estas provisiones al 31 de diciembre del 2018.

2.10.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11. Reserva legal

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

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(Continuación)**

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso por bienes y servicios es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos. Para el caso de servicios, los ingresos se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación final del período.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.14. Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2017, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con las del año 2018.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	5,397.47	7,446.47
Bancos locales	<u>32,772.03</u>	<u>154,794.94</u>
Total	<u>38,169.50</u>	<u>162,241.41</u>

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar clientes no relacionados (1)	125,160.11	116,634.23
Cuentas por cobrar clientes relacionados	-	31,970.22
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	<u>16,257.13</u>	<u>703.60</u>
	141,417.24	149,308.05
 Provisión para cuentas incobrables	 <u>(31,151.61)</u>	 <u>(4,242.00)</u>
 Total	 <u>110,265.63</u>	 <u>145,066.05</u>

(1) Corresponde a cuentas pendientes de cobro por servicios de hospedaje.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año, neto	4,242.00	-
Castigos	(8,428.76)	-
Provisión	<u>35,338.37</u>	<u>4,242.00</u>
 Saldo al cierre	 <u>31,151.61</u>	 <u>4,242.00</u>

NOTA 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, corresponde principalmente a inventarios de alimentos, bebidas y suministros de hotelería.

NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde fundamentalmente a intereses de préstamos bancarios pagados por anticipado.

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a Crédito Tributario de Impuesto a la renta por US\$ 55.995,04 y US\$ 81.457,49, respectivamente. (Ver **Nota 15**)

NOTA 9.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Maquinaria y equipo	50,736.81	49,520.75	10
Vehículos	173,499.26	146,064.26	20
Muebles y enseres	22,758.62	14,759.76	10
Equipos de oficina	35,128.78	35,128.78	10
Equipos de computación	31,270.72	55,635.75	33.33
Instalaciones	13,016.98	-	
Otros	5,358	-	
	<u>331,768.93</u>	<u>301,109.30</u>	
Depreciación acumulada	<u>(149,467.50)</u>	<u>(163,561.78)</u>	
Total	<u>182,301.43</u>	<u>137,547.52</u>	

El movimiento de propiedades y equipos fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año, neto	137,547.52	128,414.91
Adiciones / Retiros, neto	86,407.04	9,132.61
Gasto depreciación	<u>(41,653.06)</u>	<u>-</u>
Saldo al cierre	<u>182,301.50</u>	<u>137,547.52</u>

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018, incluye US\$ 115.419,41 de pérdidas originadas en años anteriores, que no han podido ser identificadas y que debieron registrarse dentro de la cuenta patrimonial de pérdidas acumuladas.

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende los saldos pendientes de pago a proveedores locales.

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, corresponde a cuentas por pagar a accionista de la Compañía, no se establecen plazos de vencimiento y no generan intereses.

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	PORCIÓN CORRIENTE		PORCIÓN LARGO PLAZO	
	Diciembre		Diciembre	
	2018	2017	2018	2017
Tarjetas de crédito	36,556.11	40,501.12	-	-
Banco Produbanco Grupo				
Proamérica (1)	5,704.12	-	9,679.87	-
Banco Diners Club del Ecuador (2)	26,582.85	24,120.50	29,296.65	55,879.50
Total	68,843.08	64,621.62	38,976.52	55,879.50

(1) Corresponde a un préstamo con vencimiento hasta octubre de 2021, genera una tasa de interés del 9.76 % anual.

(2) Corresponde a un préstamo con vencimiento hasta diciembre de 2020, genera una tasa de interés del 9.76 % anual.

Esta obligación se encuentra garantizada con firmas de la Gerencia General.

NOTA 14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2018	2017
Con la administración tributaria	35,378.50	38,788.06
Con el IESS	17,127.09	19,913.76
Por beneficios a empleados	94,732.46	100,370.14
Participación trabajadores por pagar (Ver Nota 15)	17,105.67	15,189.85
Total	164,343.72	174,261.81

NOTA 15.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2015, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador, sociedades extranjeras que no sean paraísos fiscales cuyos beneficiarios efectivos sean personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

NOTA 15.- IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2018	2017
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	114,037.81	101,265.67
15% participación empleados (Ver Nota 14)	(17,105.67)	(15,189.85)
Utilidad antes de impuesto a la renta	96,932.14	86,075.82
Mas gastos no deducibles	157,925.95	144,851.15
Base imponible	254,858.09	230,926.97
Impuesto a la renta calculado	63,714.52	57,731.74
Anticipo de impuesto a la renta determinado	16,427.26	15,988.35
Impuesto a la renta causado	63,714.52	57,731.74
Retenciones en la fuente del año	(38,252.07)	(42,449.35)
Crédito tributario años anteriores	(81,457.49)	(96,739.88)
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta (Ver Nota 8)	(55,995.04)	(81,457.49)

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo determinado. Para el caso de la Compañía el impuesto causado constituyó el impuesto a la renta para el presente ejercicio fiscal.

El saldo de crédito tributario de impuesto a la renta, incluye un monto de US\$ 38.237,75, que corresponde a valores de crédito tributario de ejercicios anteriores al 2014, que no podrán ser recuperados según disposiciones normativas vigentes.

NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está constituido por 60.000 acciones, de valor nominal de US\$ 1 cada una.

NOTA 15.- IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2018	2017
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	114,037.81	101,265.67
15% participación empleados (Ver Nota 14)	(17,105.67)	(15,189.85)
Utilidad antes de impuesto a la renta	96,932.14	86,075.82
Mas gastos no deducibles	157,925.95	144,851.15
Base imponible	254,858.09	230,926.97
Impuesto a la renta calculado	63,714.52	57,731.74
Anticipo de impuesto a la renta determinado	16,427.26	15,988.35
Impuesto a la renta causado	63,714.52	57,731.74
Retenciones en la fuente del año	(38,252.07)	(42,449.35)
Crédito tributario años anteriores	(81,457.49)	(96,739.88)
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta (Ver Nota 8)	(55,995.04)	(81,457.49)

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo determinado. Para el caso de la Compañía el impuesto causado constituyó el impuesto a la renta para el presente ejercicio fiscal.

El saldo de crédito tributario de impuesto a la renta, incluye un monto de US\$ 38.237,75, que corresponde a valores de crédito tributario de ejercicios anteriores al 2014, que no podrán ser recuperados según disposiciones normativas vigentes.

NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está constituido por 60.000 acciones, de valor nominal de US\$ 1 cada una.

NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social estuvo constituido por 10.000 acciones, de valor nominal de US\$ 1 cada una.

NOTA 17.- RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 18.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre, los ingresos se conforman principalmente por servicios de hospedaje, restaurante, eventos, etc.

NOTA 19.- COSTO DE OPERACIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre, el costo de operación corresponde principalmente a arrendamiento de instalaciones, sueldos de personal, alimentos consumidos por huéspedes y otros relacionados a habitaciones y eventos.

El detalle de gastos de administración y ventas, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de Administración y ventas:		
Sueldos, beneficios sociales, aportes y otros	526,018.89	554,726.59
Honorarios	11,917.80	30,786.24
Promoción y publicidad	36,761.04	63,372.38
Combustibles	46,114.07	44,497.07
Gastos de viaje	3,914.70	10,079.36
Mantenimiento y reparaciones	39,631.01	28,365.16
Impuestos contribuciones y otros	14,881.32	12,622.69
Servicios básicos	113,031.61	121,399.10
Provisión cuentas incobrables	35,338.37	-
Depreciaciones	41,653.06	-
Otros	183,225.02	223,182.59
Total	<u>1,062,486.89</u>	<u>1,089,031.18</u>

NOTA 20.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Según Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo del 2015, establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

NOTA 20.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

(Continuación)

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

La Compañía no ha superado los montos establecidos para la presentación del estudio de precios de transferencia.

NOTA 21.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES

Durante el año 2018, se emitieron resoluciones y normativa importante, entre las principales se resumen a continuación:

- Mediante Registro Oficial No. 171 del 30 de enero de 2018 se publicó la Resolución de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-DSC-2018-0001, en la cual se establece el Instructivo sobre sociedades de Interés Público; requiriendo entre otros aspectos la obligatoriedad de contar con auditoria externa.
- Mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se publicó la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal; en la cual se establece entre otros aspectos los siguientes:
 - Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales, aduaneras con el Estado y con otras entidades públicas.
 - Incentivos tributarios para la atracción de inversiones y generación de empleo.
 - Reformas enfocadas al desarrollo de viviendas de interés social.
 - Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turístico.

En esta Ley se incorporan algunos cambios a otras Leyes, incluyendo la Ley de Régimen Tributario Interno, que incorporan los siguientes aspectos:

- ✓ Se establece la tabla para Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones.
- ✓ Exoneración de impuesto a la renta en 10 puntos porcentuales para sujetos pasivos y administradores ubicados en zonas de desarrollo económico.
- ✓ Se establece el mecanismo para el cálculo de retenciones en el pago de dividendos.
- ✓ Se determina el tratamiento sobre el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, que en caso de superar al impuesto causado constituye un crédito tributario.

NOTA 21.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES

(Continuación)

- ✓ El uso del crédito tributario por IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- ✓ Se incorporan reformas en la tarifa del ICE para los productos establecidos en la normativa.
- ✓ Exención de pago de patentes y 1.5 por mil a las compañías que tengan como único objeto social ser tenedoras de acciones.
- Mediante Decreto No. 570 de fecha 22 de noviembre de 2018 se exonera del 100% del pago del anticipo de impuesto a la renta para el ejercicio 2018, para los contribuyentes cuyo domicilio principal se encuentre en las provincias de Manabí y Esmeraldas que desarrollen actividades productivas. Igualmente tendrán derecho a esta exoneración aquellas sociedades cuyo domicilio se encuentre fuera de estas provincias pero que desarrollen actividades productivas en las dos provincias señaladas. Si los contribuyentes hubieren cancelados el anticipo podrán solicitar la devolución correspondiente.

Por otra parte, durante el ejercicio 2018 se efectuaron cambios en el Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno, entre los cuales tenemos:

- La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y jubilación patronal, serán considerados como gastos deducibles; para lo cual obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores.
- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de impuestos diferidos, en los casos que indica la normativa.
- Los contribuyentes obligados a llevar contabilidad son aquellos que operen con un capital propio que al inicio de sus actividades económicas o al primero de enero de cada ejercicio impositivo hayan sido superiores a US\$ 180.000 o cuyos ingresos anuales del ejercicio fiscal inmediato anterior, hayan sido superiores a US\$ 300.000 o cuyos costos y gastos anuales, imputables a la actividad económica, del ejercicio fiscal inmediato anterior hayan sido superiores a US\$ 240.000.
- Mediante Registro Oficial No. 396 del 28 de diciembre de 2018 se publicó la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-DSC-2018-0041, en la cual se expide las normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos; entre los principales cambios se encuentra la obligatoriedad de contratar una auditoria externa independiente a la de los estados financieros, quien se encargará de verificar el cumplimiento de lo previsto en dicha normativa.

NOTA 22.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros como: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía.

Las cuentas por cobrar comerciales están conformadas por varias empresas y personas, sus posiciones financieras son confiables.

Riesgo de liquidez: La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúa las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para la cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de mercado: Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía, el riesgo de mercado se encuentra dado por la competencia y por ciertas regulaciones externas por parte del gobierno local. La Administración de la Compañía efectúa un monitoreo permanente de la competencia local.

Riesgo de capital: El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición de capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que demuestra la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha.

Índices financieros: Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

NOTA 22.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

Capital de trabajo: US\$ (142.792)

Índice de liquidez: 39%

Pasivos totales / patrimonio: 3.68 veces

Deuda financiera / activos: 30%

La Administración considera que los índices financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

NOTA 23.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 20 de febrero de 2019, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.