



panamerican & asociados co.

HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)

<u>INDICE</u>	<u>Paginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9 - 10
Notas a los Estados Financieros	11 - 24



panamerican & asociados co.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)** al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes Estado Situación Financiera, Estado de resultado integral, Estado de cambios en el patrimonio y Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los 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 empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

7. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)** 31 de Diciembre del 2014 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**).



panamerican & asociados co.

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2014 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.

**Ing. Mario Martinez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**Guayaquil, Ecuador
06 de mayo de 2015**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**



panamerican & asociados co.

**HOTELES ECUATORIANOS S.A. (HOTELESA)
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)**

ACTIVO	NOTAS	2013	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	11.398,54	61.745,55
Activos financieros:	B	82.113,97	125.247,20
Inventarios	C	69.097,43	79.934,48
Servicios y otros pagos anticipados	D	10.293,23	7.908,17
Activos por impuestos corrientes	E	214.180,54	159.783,81
		<u>387.083,71</u>	<u>434.619,21</u>
Propiedades, planta y equipo	H	4.552.967,93	4.236.219,95
Otros activos no corrientes	N	8.684,47	8.684,47
		<u>4.561.652,40</u>	<u>4.244.904,42</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u>4.948.736,11</u>	<u>4.679.523,63</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2013	
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	CC	106.783,68	107.826,84
Obligaciones con instituciones financieras	DD	489.425,79	182.707,31
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	GG	25.068,41	102.927,62
Otras obligaciones	HH	38.228,28	35.968,36
Anticipos de clientes	JJ	13.979,24	11.353,98
Otros pasivos corrientes	MM	631,84	161,94
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>674.117,24</u>	<u>440.946,05</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	OO	940.528,08	862.500,00
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas L/P	PP	94.354,33	145.188,25
Provisiones por Beneficios a Empleados	SS	33.564,00	33.137,75
Otros Pasivos No Corrientes	VV	0,00	149.186,76
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>1.068.446,41</u>	<u>1.190.012,76</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.742.563,65</u>	<u>1.630.958,81</u>
PATRIMONIO		2013	2014
Capital Social	XX	750.000,00	750.000,00
Futuro aumento de capital		285.800,13	132.714,49
RESULTADOS ACUM. PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		2.492.786,40	2.492.786,40
Utilidad/perdidas Acumulada		-640,34	0,00
Utilidad/perdidas Del Ejercicio		-321.773,73	-326.936,07
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		<u>3.206.172,46</u>	<u>3.048.564,82</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4.948.736,11</u>	<u>4.679.523,63</u>

Sr. Simon Man Ging Vergara
Gerente General
C.I. 0902325976

Ing. Monica Romero
Contadora General
C.I. 0911036671001
Reg. 015418

Veánse las Notas que acompañan los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

**HOTELES ECUATORIANOS S.A. (HOTELESA)
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dolares)**

	2013	2014
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	<u>1.611.086,91</u>	<u>1.500.698,78</u>
TOTAL DE VENTAS	<u>1.611.086,91</u>	<u>1.500.698,78</u>
Total de ingresos operacionales	<u>1.611.086,91</u>	<u>1.500.698,78</u>
COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas	<u>248.419,65</u>	<u>225.733,81</u>
	248.419,65	225.733,81
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos Y ventas	<u>1.684.440,99</u>	<u>1.601.901,04</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>1.684.440,99</u>	<u>1.601.901,04</u>
PERDIDA OPERACIONAL	<u>-321.773,73</u>	<u>-326.936,07</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	-321.773,73	-326.936,07

Sr. Simon Man Ging Vergara
Gerente General
C.I 0902325976

Ing. Mónica Romero
Contadora General
C.I 0911036671001
Reg. 015418

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

HOTELES ECUATORIANOS S.A. (HOTELESA)
ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO
DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dolares)

PATRIMONIO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NNFF	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	750.000,00	132.714,49	-	2.492.786,40	- 326.936,07	3.048.564,82
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	750.000,00	285.800,13	- 640,34	2.492.786,40	- 321.773,73	3.206.172,46
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	750.000,00	285.800,13	- 640,34	2.492.786,40	- 321.773,73	3.206.172,46
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	- 153.085,64	640,34	-	- 5.162,34	- 157.607,64
Aportes para futuras capitalizaciones		- 153.085,64				-
Otros cambios (detalle)			640,34		321.773,73	322.414,07
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					- 326.936,07	- 326.936,07


Sr. Simon Man Ging Vergara
Gerente General
C.I. 0902325976


Ing. Monica Romero
Contadora General
C.I. 0911036671001
Reg. 015418

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

**HOTELES ECUATORIANOS S.A. (HOTELESA)
ESTADO DE FLUJO EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)**

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	50.347,01
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	279.371,38
Clases de cobros por actividades de operación	1.461.836,40
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.461.836,40
Clases de pagos por actividades de operación	(1.555.041,04)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(838,91)
Otros pagos por actividades de operación	(1.554.202,13)
Otras entradas (salidas) de efectivo	372.576,02
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	49.207,24
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	49.207,24
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(278.231,61)
Financiación por préstamos a largo plazo	31.540,85
Pagos de préstamos	(479.100,89)
Intereses recibidos	322.414,07
Otras entradas (salidas) de efectivo	(153.085,64)
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	50.347,01
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	11.398,54
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	61.745,55



panamerican & asociados co.

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(326.936,07)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		267.540,74
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		267.540,74
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		
Ajustes por gastos en provisiones		
Ajuste por participaciones no controladoras		
Ajuste por pagos basados en acciones		
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
Ajustes por gasto por participación trabajadores		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		338.786,71
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		(38.862,38)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		46.488,56
(Incremento) disminución en inventarios		(10.837,05)
(Incremento) disminución en otros activos		6.022,38
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		292.177,94
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(838,91)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		(2.625,26)
Incremento (disminución) en otros pasivos		47.241,43
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		279.371,38


Sr. Simon Man Ging Verga
Gerente General
C.I. 0902325976


Ing. Mónica Romero
Contadora General
C.I. 0911036671001
Reg. 015418

Veánse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

**HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

1. OPERACIONES

HOTELES ECUATORIANOS S.A. (HOTELESA), (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, a los Trece días del mes de Abril de Mil Novecientos Noventa y Ocho bajo la denominación de HOTELES ECUATORIANOS S.A. (HOTELESA). La compañía quedo inscrita en el Registro Mercantil el 6 de Mayo de 1998 con el número 8783 y anotada bajo el número de repertorio 13580.

El objeto social de la compañía es la instalación, funcionamiento, administración de hoteles y servicios de hospedajes.

CAPITAL SOCIAL

La compañía HOTELES ECUATORIANOS S.A. (HOTELESA), tiene capital de \$750,000.00 como capital social, divididos en SETENTA CINCOMIL acciones ordinarias y nominativas de \$10 cada una.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

3. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados de Situación Financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los Estados Financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.



Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias e inversiones mantenidas localmente.

Propiedad, Planta y Equipos: La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se carga a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	10 años
Equipo de Computación y Software	3 años
Vehículo y Equipos de Transporte	5 años

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Valuación de los Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	10%
Equipo de Computación y Software	33,33%
Vehículo y Equipos de Transporte	20%

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el



panamerican & asociados co.

artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos de consumo humano principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2014 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno 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 reinvertido en activos productivos.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Perdida del Ejercicio	-326.936,07
(+) Gastos No Deducibles Locales	14.398,75
(+) Gastos No Deducibles del Exterior	0,00
(+) Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	0,00
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con Discapacidad	0,00
Perdida Sujeta A Amortizacion en Periodos Siguietes:	-312.537,32
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	-35.086,82
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	24.750,04
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-22.449,74
(-) Credito Tributario de años anteriores	-5.126,31
Saldo a Favor del Contribuyente	US\$ -2.826,01



panamerican & asociados co.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:	2013	2014
Caja		
Caja General	1.365,31	57.930,90
Caja Chica	1.092,64	1.272,90
Fondo Rotativo	600,00	600,00
	<u>3.057,95</u>	<u>59.803,80</u>
Bancos		
Banco de guayaquil	1.740,77	0,00
Banco de Pichincha	4.419,95	202,94
Banco del Bank	1.166,41	320,28
Banco del austro s.a.	648,75	1.002,86
Banco Bolivariano	0,00	136,42
Banco Internacional	364,71	279,25
	<u>8.340,59</u>	<u>1.941,75</u>
	<u>11.398,54</u>	<u>61.745,55</u>
B. ACTIVOS FINANCIEROS:	2013	2014
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1.498,92	1.573,87
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	10.639,55	5.665,44
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	46.984,94	56.695,08
Otras Cuentas por Cobrar	22.990,56	61.312,81
	<u>82.113,97</u>	<u>125.247,20</u>
DETALLES DE ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	2013	2014
INVERSIONES		
BANCO BOLIVARIANO	1.498,92	1.573,87
	<u>1.498,92</u>	<u>1.573,87</u>
Detalles de Cuentas por cobrar Clientes no Relacionados	2013	
A. Expres-banco de guayaquil	271,93	1.694,18
Diners Club-banco pichincha	1.852,34	1.113,88
Mastercard-banco pichincha	0,00	0,00
Visa-Banco del Pichincha	0,00	62,72
Visa-Banco del austro	5.355,00	1.055,32
Mastercard-Banco del austro	2.792,53	345,86
Visa-Mastercard(datafast) - PACIFICARD	367,75	1.393,48
	<u>10.639,55</u>	<u>5.665,44</u>



panamerican & asociados co.

Detalles de Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados

	2013	2014
TECNOQUIMICAS DEL ECUADOR S.A.	205,19	202,90
CONSERVAS ISABEL S.A.	151,20	85,32
HORIZO GRUPO S.A. (FITE)	3.177,60	3.177,60
TEVCO S.A.	98,32	513,37
TELECUATRO - RTS	793,46	1.146,14
UNIVERSIDAD CATOLICA DE QUITA	0,00	145,18
EXTRA RADIO	0,00	2.690,78
ARACNO C.L. - CLUB VISITA ECUADOR	288,96	0,00
NARVAEZ MATAMOROS PATRICIO	0,00	766,74
GALEXTUR	0,00	569,20
HOTELNET S.L.(RESNET LECLUB)	2.257,37	0,00
QUIMBAYA	190,08	121,00
AEROGAL	78,00	0,00
ECUANAUTICA	78,00	0,00
PUBLICACIONES QUITA - METROQUITA	118,80	499,20
INDUSTRIAS LACTEAS S.A.	0,00	242,72
UNIVERSIDAD CASA GRANDE	967,16	0,00
CLUB TURAVIA	111,02	4.092,14
STARGROUP CORP EKOS	1.963,28	0,00
ALPINA	321,97	0,00
TAME	1.049,20	1.003,56
COPERNICO	0,00	28,78
PAMELA TOURS	0,00	507,60
HORIZONTES ANDENOS	3.589,20	0,00
RELAD S.A. - CANAL UNO	16.581,77	0,00
CORPORACION AZENDE	122,76	0,00
NEDERAGRO	672,83	97,09
VIPONLINE	0,00	316,80
PASAMANERIA S.A.	79,79	72,54
THE EDGE DESARROLLO	0,00	452,32
CRETERTUR	244,21	789,01
TERRADIVERSA	0,00	6,64
LIGA DE LOJA	0,00	11,28
CONSORCIO PICHINCHIA	145,08	0,00
EVEREADY	427,07	539,16
MINGACORP	0,00	176,32
PESQUERA UGAVI - UNIOCEAN	676,91	1.465,44
VASERUM	88,16	383,19
GEO REISEN S.A.	0,00	85,32
ATUNERA	0,00	577,28
HOTEL HAMPTON	88,00	0,00
TACA S.A.	0,00	4.262,01
METROAGENCIA S.A.	289,32	1.613,62
FARMAGE S.A.	132,47	628,46
EMPRESA ESPOL	1.066,10	221,48
AGENCIA MARITIMA GLOBAL - MARGLOBAL	224,38	384,46
MARURI PUBLICIDADES S.A.	5.107,35	5.106,09



panamerican & asociados co.

CLUB PRIMOS Y PRIMAS FEDEI	0,00	272,41
TELVENT ENERGIA	0,00	242,41
PRENSA TURISTICA	0,00	151,20
SUMESA	88,16	0,00
AEROLANE	1.380,49	1.903,90
EDITOGRAN S.A	426,89	426,89
DANIELA ORTIZ	0,00	179,07
JHONNY ANDRES GARCIA	500,74	0,00
FUNFACION TELETON	1.832,58	2.576,54
CENTRAL DE RADIOS - RTS	284,40	284,40
TELEFUTURA	823,13	0,00
INMAELECTRO CIA. LTDA.	263,54	0,00
POLIGRAFICA S.A.	0,00	220,97
TELECOMUNICACIONES RIO DE LA PLATA	0,00	1.450,36
FEDERACION ECUATORIANA DE GOLF	0,00	521,28
FEDERACION ECUATORIANA DE TENIS	0,00	1.573,81
GIPSOFLEX	0,00	269,50
CAMARA ECUATORIANA CANADIENSE	0,00	179,09
UNIVERSIDAD DEL PACIFICO	0,00	82,58
IBEROCTO DEL ECUADOR CIA. LTDA.	0,00	480,60
CORPORACION JARRIN HERRERA CIA. LTDA.	0,00	435,24
CAROLA POW HING	0,00	249,35
ALMACENES JUAN MONTERO	0,00	93,86
ARCGOLD DEL ECUADOR (MC DONALD)	0,00	97,60
IGUANATOURS S.A.	0,00	670,68
QUALA ECUADOR S.A.	0,00	15,60
MASISA ECUADOR S.A.	0,00	416,44
EDICIONES LEGALES EDLE S.A.	0,00	290,16
OCEANBAT S.A.	0,00	211,43
LABORATORIOS LA SANTE CIA. LTDA	0,00	969,84
MABE ECUADOR S.A.	0,00	2.265,15
CARVALECUADOR S.A.	0,00	176,32
QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	0,00	627,19
FIDEICOMISO HOTEL AEROPUERTO	0,00	353,77
ECUAQUIMICA ECUATORIANA S.A.	0,00	35,68
F&E ECUATORIANA S.A.	0,00	863,97
TERMOGUAYAS	0,00	24,75
COMPANIA PANAMENA DE AVIACION	0,00	279,30
KAWASAKI KISEN KAISHA LTDA.	0,00	215,94
SECRETARIA NACIONAL DE GESTION DE POLITICA	0,00	739,32
RED MANGROVERN S.A.	0,00	368,28
UNIVERSIDAD SWEET IN	0,00	132,80
PERFECTECH S.A.	0,00	192,76
INMOVALOR S.A.	0,00	824,98
CORPORACION MOSQUERA	0,00	628,34
ASPROS C.A.	0,00	8,26
OPERADORA DE TURISMO ANDEAN TRAVEL COM	0,00	67,10
EXPODELTA	0,00	258,00
VEPAMII	0,00	502,20
GALENO ECUADOR	0,00	445,98
BIOFACTOR	0,00	348,75
OTROS VALORES	0,00	90,28
	46.984,94	56.695,88

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

	2013	2014
Detalle Otras Cuentas por Cobrar	0,00	1.480,37
ANTICIPOS	5.249,74	3.508,20
PRESTAMOS	922,57	557,52
C. X C. EMPLEADOS - CAFETERIA	150,00	1.000,00
JAEN SANCHEZ WILLIAM ALONSO	3.172,00	0,00
CHOEZ PLUAS CARLOS STALIN	3.179,59	0,00
PINTO LOPEZ EFREN ORLANDO	335,00	0,00
ROSALES LEIOTN JORGE WILFRIDO	239,92	0,00
QUINDE LOPEZ ROBERTO WILLIAM	8,00	0,00
LUNA VILLAO LUJIS ENRIQUE	420,00	321,92
ROMERO FRANCO FRANCISCO	721,73	801,73
JAMA QUIMI ERWUN STALYN	622,00	842,00
MURILLO AGUIRRE ANGEL ANTONIO	5.718,00	5.718,00
JUAN MURILLO SANCAN	700,00	0,00
CORREA CORREA MARIA	1.540,00	27,20
SALGRAF CIA LTDA	12,01	12,01
ALMACEN PROMOCIONES S.A.	0,00	372,93
SANDOVAL HASING DANNY	0,00	40.183,73
GUADAMUD PLUAS JUAN GERARDO	0,00	3596,4
MAURICIO ABARCA	0,00	10
COELLO SANCHEZ CARLOS	0,00	2880,8
BOOKING.COM	0,00	
	22.990,56	61.312,81

	2013	2014
C. INVENTARIOS		
INVENTARIOS NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	69.043,57	79.870,34
EXISTENCIAS POR RECIBIR	53,86	64,14
	69.097,43	79.934,48

	2013	2014
C-1.- INVENTARIOS NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA		
BEBIDAS ALCOHOLICAS	2.633,43	1.815,95
BEBIDAS NO ALCOHOLICAS	5.157,93	5.174,06
CARNE/HUESO	586,52	2.828,36
MARISCOS/HUESO	2.495,39	2.559,29
CEREALES/GRANOS	531,97	411,71
DESPENSA	872,71	1.324,74
LACTEOS/EMBUTIDOS/HELADOS	1.863,84	5.606,75
VEGETALES/FRUTAS	2.036,44	6.597,04
MANTENIMIENTO	266,02	788,67
SERVICIOS/LIMPIEZA	7.882,43	11.227,55
UTILES DE OFICINA	11.841,77	8.453,13
LENCERIA	31.013,66	0,00
UTENSILIOS / COCINA	44,78	252,75
SUMINISTRO DE LAVANDERIA	1.816,68	1.816,68
INVENTARIO DE LENCERIA	0,00	31.013,66
	69.043,57	79.870,34



panamerican & asociados co.

		2013	2014	
C-2- TRANSITO INVENTARIO		53,86	64,14	
		<u>53,86</u>	<u>64,14</u>	
D. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		2013	2014	
Seguros Pagados Por Anticipado		6.097,33	7.908,17	
Anticipos a Proveedores		3.596,40	0,00	
Otros Anticipos Entregados		599,50	0,00	
		<u>10.293,23</u>	<u>7.908,17</u>	
E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		2013	2014	
Credito Tributario a Favor De La Empresa (IVA),		209.054,23	156.957,80	
Credito Tributario a Favor De La Empresa (I.R),		0,00	2.826,01	
Anticipo De Impuesto a La Renta		5.126,31	0,00	
		<u>214.180,54</u>	<u>159.783,81</u>	
H PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2013	AUMENTO	DISMINUCION	SALDO AL 31/12/2014
<u>COSTO</u>				
Terrenos	867.859,77	-	-	867.859,77
Edificios	3.263.996,54	-	-	3.263.996,54
Muebles y enseres	348.313,74	-	-	348.313,74
Maquinaria y equipo	675.778,96	-	(49.207,24)	626.571,72
Equipo de computación	27.446,65	-	-	27.446,65
Vehículos, equipos de transporte	43.302,68	-	-	43.302,68
	<u>5.226.698,34</u>	-	<u>(49.207,24)</u>	<u>5.177.491,10</u>
<u>DEPRECIACION</u>				
(-) Depreciacion Propiedades, Planta y Equipos	-673.730,41	-	(267.540,74)	-941.271,15
	<u>-673.730,41</u>	-	<u>(267.540,74)</u>	<u>-941.271,15</u>
	<u>4.552.967,93</u>	-	<u>(316.747,98)</u>	<u>4.236.219,95</u>



panamerican & asociados co.

	2013	2014
N.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
Otros valores en garantía	8.684,47	8.684,47
Valores en garantía	<u>8.684,47</u>	<u>8.684,47</u>
CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Cuentas Por Pagar	76.267,04	83.030,68
Proveedores Varios	742,40	173,43
Obligaciones Patronales	29.774,24	24.622,73
	<u>106.783,68</u>	<u>107.826,84</u>
Cuentas Por Pagar	2013	2014
GARCIA MAN GIN JOHNNY ANDRES	1,69	4.281,05
CIPA S.A.	648,56	4,71
PINTURAS UNIDAS S.A.	0,00	352,77
CHOEZ PLUAS CARLOS STALIN	0,00	50,75
CORREA & HERMANOS C.L.	3.242,96	1.400,96
JAEN SANCHEZ WILLIAM ALONSO	1.610,20	1.610,20
GUADAMUD PLUAS JUAN GERARDO	30,13	0,00
SPARTAN DEL ECUADOR S.A.	261,74	1.039,83
FAJARDO SALTOS SEMERA APOLONIA	248,35	170,96
STILINDGRAF S.A.	0,00	741,48
MODERNA ALIMENTOS S.A.	0,00	118,80
MAN GING VELEZ LINDA LIZETTE	351,41	0,00
INTERPULSO S.A.	2.598,70	0,00
QUIFATEX S.A.	122,39	424,62
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS C.A.P	572,57	265,37
ALMACENES JUAN ELJURI CIA LTDA	318,35	445,40
OTROS VALORES	66.259,99	72.123,78
	<u>76.267,04</u>	<u>83.030,68</u>
Proveedores Varios	2013	2014
PROVEEDORES CAJA CIICA	0,00	42,63
SERVICIOS BASICO POR PAGAR	611,60	0,00
PINTURAS Y QUIMICOS DEL ECUADOR	130,80	130,80
	<u>742,40</u>	<u>173,43</u>
Obligaciones Patronales	2013	2014
SUELDOS POR PAGAR	21.192,87	13.176,51
10% SERVICIOS	7.635,75	10.726,97
MULTAS	0,00	678,38
Milton Raul Man Ging	405,38	0,00
DESCUENTOS UTILES	21,26	21,26
Karla Quezada Nieto	19,61	19,61
BORJA CHACUA RICARDO DIEGO	499,37	0,00
	<u>29.774,24</u>	<u>24.622,73</u>



panamerican & asociados co.

DD.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2013	2014
PORCION CORRIENTE CFN	262.518,60	150.000,00
BANCO DELBANK S.A.	137.704,52	0,00
T/C A. EXPRESS	2.996,21	3.205,79
T/C VISA BANKARD	24.850,67	29.501,52
BANCO DEL BANK PRESTAMO 2	61.355,79	0,00
	<u>489.425,79</u>	<u>182.707,31</u>
GG.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	2013	2014
Cuentas por pagar accionistas, directore	55,37	2.244,11
Cuentas por pagar diversas - relacionada	25.013,04	100.683,51
	<u>25.068,41</u>	<u>102.927,62</u>
HH.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
<i>Con la administración tributaria</i>	2013	2014
Retenciones en la fuente	1.294,66	574,49
Retenciones iva	861,03	207,66
	<u>2.155,69</u>	<u>782,15</u>
<i>Con el IESS</i>	2013	2014
Aporte Individual	3.766,08	3.737,64
Aporte Patronal	4.488,49	4.409,94
IECE	402,96	0,00
SECAP	0,00	0,00
Prestamos Quirografarios	1.715,42	2.709,53
Prestamos Hipotecarios	342,55	342,63
Fondo de Reserva	1.230,68	1.577,49
	<u>11.946,18</u>	<u>12.777,23</u>
<i>Por beneficios de ley a empleados</i>	2013	2014
Vacaciones	589,50	115,31
Decimo Tercer Sueldo	4.615,76	3.778,53
Decimo Cuarto Sueldo	18.921,15	18.515,14
	<u>24.126,41</u>	<u>22.408,98</u>
	<u>38.228,28</u>	<u>35.968,36</u>

Comentario:

Habiendo hecho las investigaciones mas minuciosas, opinamos que todas las Obligaciones Corrientes por Pagar están contabilizadas.



panamerican & asociados co.

JJ.- ANTICIPOS DE CLIENTES	2013	2014
Anticipo de Cliente	0,00	186,13
Huespedes	13.979,24	11.167,85
	<u>13.979,24</u>	<u>11.353,98</u>
MM. OTROS PASIVOS CORRIENTES	2013	2014
RET VISA	500,33	
RET DINERS	68,46	101,86
RET A. EXPRESS	5,67	5,61
RET PACIFICARD VISA-MASTERCARD	28,78	26,84
PRENSA TURISTICA S.A.	28,60	0,00
RET AUSTRO VISA-MASTERCARD	0,00	27,63
	<u>631,84</u>	<u>161,94</u>
OO.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P	2013	2014
CFN	787.555,77	862.500,00
BANCO DEL BANK	73.364,68	0,00
BANCO BANK PRESTAMO 2	79.607,63	0,00
	<u>940.528,08</u>	<u>862.500,00</u>
PP.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	2013	2014
LAMICORP S.A.	29.498,40	0,00
INMOBILIARIA LOS PINOS S.A.	32.642,23	145.188,25
CITRAVEL S.A.	32.213,70	0,00
CIPA S.A.	0,00	0,00
	<u>94.354,33</u>	<u>145.188,25</u>



panamerican & asociados co.

SS. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	2013	2014
JUBILACION PATRONAL	28.309,00	28.309,00
DESAHUCIO	5.255,00	4.828,75
	<u>33.564,00</u>	<u>33.137,75</u>
VV.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	2013	2014
CITRAVEL S.A	0,00	143.238,86
CIPA	0,00	5.947,90
	<u>0,00</u>	<u>149.186,76</u>
XX.- PATRIMONIO	2013	2014
CAPITAL SOCIAL		
AGRIPINA CRUZ VARGAS	330.000,00	330.000,00
SIMON MAN GING VERGARA	240.000,00	240.000,00
MARTHA MAN GING CRUZ	45.000,00	45.000,00
FRANCISCO MAN GING CRUZ	45.000,00	45.000,00
SIMON MAN GING CRUZ	45.000,00	45.000,00
ROCKY MAN GING CRUZ	45.000,00	45.000,00
	<u>750.000,00</u>	<u>750.000,00</u>



panamerican & asociados co.

**HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014**

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía **HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)** obtuvo una Perdida US\$ 326.936,07

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de ECUATORIANOS S.A (HOTELESA) Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2014 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos



panamerican & asociados co.

impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entro en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación de los estados financieros (16 de Marzo 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.