



panamerican & asociados ca.

HOTELES ECUATORIANOS S.A. (HOTELESA)

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

HOTELES ECUATORIANOS S.A. (HOTELESA)

<u>INDICE</u>	<u>Paginas N°</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 7
Estado de Situación Financiera	8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 30

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)

1. OPINION

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestra Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)** al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. BASE DE LA OPINION

Hemos llevado a cabo nuestra Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.

3. ASUNTOS CLAVES DE LA AUDITORIA

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido de las de mayores importancias en nuestra Auditoria de los Estados Financiero del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financiero en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoria sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

4. TASA DE DESCUENTO PARA LA DETERMINACIÓN DE LA OBLIGACIÓN A EMPLEADOS POST-EMPLEOS.

En el año 2016 debido a la modificación de la NIC 19- Beneficios a Empleados **HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)** modifíco la Tasa de descuento usada para la determinación de las Obligaciones post-empleos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, considerando que la Tasa utilizada debe ser la Tasa de Rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica congruente con los plazos estimados de pago de los beneficios a los empleados que mantienen.

1. Cotejamos los Resultados del Informe Actuarial elaborado por un perito independiente calificado frente a los registros presentados Contablemente por la empresa.
2. Validar la Razonabilidad de la Información revelada por la empresa con respecto al pasivo laboral por beneficios post-Empleos

5. RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION CON RESPECTO A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración de **HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.



6. RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACION CON LA AUDITORIA CON LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido 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 Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoría de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoría.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoría y respondemos a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoría con el fin de diseñar procedimiento de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoría Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden

generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representa las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría

7. OTROS ASUNTOS

Tal como se describe en la Nota 1 de los Estados Financieros adjuntos, los efectos desaceleración económica en el Ecuador han efectuado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los Estados Financieros adjuntos de la compañía deben ser leídos considerando esta circunstancia.

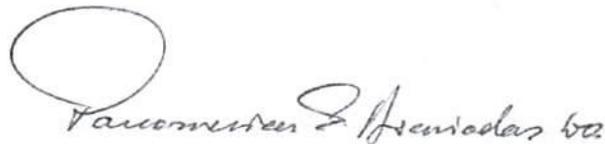
**8. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y
REGLAMENTARIOS**

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 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT



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

**Guayaquil, Ecuador
Abril 26, 2017**



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



panamerican & asociados co.

HOTELES ECUATORIANOS S.A. (HOTELESA)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

		Años Terminados al 31 de diciembre	
	NOTAS	2015	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	53.401,70	18.856,87
Activos financieros:	B	80.465,81	89.798,95
Inventarios	C	126.507,66	96.534,57
Servicios y otros pagos anticipados	D	6.124,80	6.124,80
Activos por impuestos corrientes	E	99.233,08	63.488,21
Otros activos corrientes	G	8.684,47	8.684,47
		<u>374.417,52</u>	<u>283.487,87</u>
Propiedades, planta y equipo	II	3.969.663,67	3.707.220,61
		<u>3.969.663,67</u>	<u>3.707.220,61</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u>4.344.081,19</u>	<u>3.990.708,48</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	CC	156.133,59	190.442,03
Obligaciones con instituciones financieras	DD	183.440,99	56.467,64
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	GG	73.116,24	150.990,36
Otras Obligaciones Corrientes	HH	39.361,36	14.720,50
Anticipos de clientes	MM	11.443,38	26.495,05
Otros pasivos corrientes	RR	1.249,60	986,42
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>464.745,16</u>	<u>440.102,00</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	OO	712.500,00	725.000,00
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas L/P	PP	78.872,45	190.117,51
Provisiones por Beneficios a Empleados	SS	37.612,00	31.344,50
Pasivo Diferido	UU	255.611,48	238.570,73
Otros Pasivos No Corrientes	VV	113.120,61	164.259,51
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>1.197.716,54</u>	<u>1.349.292,25</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.662.461,70</u>	<u>1.789.394,25</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	XX	750.000,00	750.000,00
Resultado Acumulado por Adopción Por Primera vez de la NIIF		2.042.704,23	2.042.704,23
Otros Resultados Integrales		0,00	12.160,00
Perdidas Acumulada		0,00	-111.084,74
Perdida Del Ejercicio		-111.084,74	-492.465,26
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		<u>2.681.619,49</u>	<u>2.201.314,23</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4.344.081,19</u>	<u>3.990.708,48</u>

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

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

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

HOTELES ECUATORIANOS S.A. (HOTELESA)
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

	<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	2015	2016
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	<u>1.650.576,78</u>	<u>1.122.890,21</u>
TOTAL DE VENTAS	<u>1.650.576,78</u>	<u>1.122.890,21</u>
COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas	<u>680.516,18</u>	<u>610.734,40</u>
	680.516,18	610.734,40
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos Y ventas	<u>1.081.145,34</u>	<u>1.004.621,07</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>1.081.145,34</u>	<u>1.004.621,07</u>
PERDIDA OPERACIONAL	<u>-111.084,74</u>	<u>-492.465,26</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>-111.084,74</u>	<u>-492.465,26</u>

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

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



panamericana & asociados sp.

HOTELES ECUATORIANOS S.A. (HOTELESA)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares)

EN OTRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
	301	302			30603	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	750.000,00	-	12.160,00	- 111.084,74	2.042.704,23	- 492.465,26	2.201.314,23
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	750.000,00	-	-	-	2.042.704,23	- 111.084,74	2.681.619,49
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	750.000,00	-	-	-	2.042.704,23	- 111.084,74	2.681.619,49
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	12.160,00	- 111.084,74	-	- 381.380,52	- 480.305,26
Otros cambios (detalle)	-	-	12.160,00	- 111.084,74	-	111.084,74	12.160,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	- 492.465,26	- 492.465,26

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

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

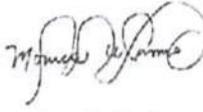


panamericana & asociados c.a.

HOTELES ECUATORIANOS S.A. (HOTELESA)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	
	(34.544,83)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros por actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.113.557,07
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.228.157,73)
Otros pagos por actividades de operación	-546.452,87
Otras Entradas (salidas) de efectivo	-681.704,86
	12.160,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición De propiedad planta y equipo	(6.750,00)
	-6.750,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Pagos de préstamos	74.645,83
Otras Entradas (Salidas) De Efectivo	(114.473,35)
	109.119,18
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
	(34.544,83)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	
	53.401,70
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	
	18.856,87
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	
	(492.485,26)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
Ajuste por Depreciación y Amortización	289.193,06
	289.193,06
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
	120.831,54
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(9.333,14)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	35.744,87
(Incremento) disminución en Anticipo de Proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	29.973,09
(Incremento) disminución en otros activos	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	34.308,44
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(24.640,85)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(6.267,50)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	15.051,67
Incremento (disminución) en otros pasivos	45.984,97
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	
	(102.440,66)


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


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

**HOTELES ECUATORIANOS S.A. (HOTELESA)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

1.- Información General:

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 quedó 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 CINCO MIL acciones ordinarias y nominativas de \$10 dólares cada una.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Disponibilidades.- Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito.- Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos

los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

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

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado,

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el 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.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Las provisiones para depreciación se cargan 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.

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Equipos de Cómputo	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.



panamerican & asociados co.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador

Utilidad Neta por Acción- Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los socios comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

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

Impuesto

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.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas



panamerican & asociados co.

tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

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.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 Publicada en el Registro Oficial NO.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los productos son generalmente negociados a precios de mercado.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riego de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengán; esto excluye el posible impacto

de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA 2016

Perdida del Ejercicio	-489.749,22
Utilidad Antes de Impuesto	0,00
(+) Gastos No Deducibles Locales	22.661,60
(-) Deducciones Adicionales	0,00
Perdida Sujeta a Amortizacion en Periodos Siguietes	-467.087,62
Total Impuesto Causado	0,00
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	-19.756,79
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	0,00
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	19.756,79
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio Fiscal	-18.403,60
(-) Crédito Tributario de años Anteriores	-9.707,25
Saldo a Favor del Contribuyente	-8.354,06

HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 son como sigue:

A. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:	2015	2016
Caja		
Caja General	3.877,17	738,83
Caja Chica	1.515,81	1.367,44
Fondo Rotativo	1.200,00	1.202,88
	<u>6.592,98</u>	<u>3.309,15</u>
Bancos		
Banco de Guayaquil	740,65	323,90
Banco de Pichincha	379,07	559,41
Banco del Bank	7.501,49	0,00
Banco del Austro s.a.	1.632,45	12,26
Banco Bolivariano	10.771,18	0,00
Banco Internacional	135,06	158,91
	<u>21.159,90</u>	<u>1.054,48</u>
Otras Instituciones Financieras		
Transferencia por Confirmar	23.995,82	12.840,24
Inversiones Banco Bolivariano	1.653,00	1.653,00
	<u>25.648,82</u>	<u>14.493,24</u>
	<u>53.401,70</u>	<u>18.856,87</u>
B. ACTIVOS FINANCIEROS:	2015	2016
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	3.161,94	3.116,19
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	56.321,47	69.417,15
Otras Cuentas por Cobrar	20.982,40	17.265,61
	<u>80.465,81</u>	<u>89.798,95</u>



panamerican & asociados c.a.

Detalles de Cuentas por cobrar Clientes no Relacionados	2015	2016
A. Express-banco de Guayaquil	526,99	261,91
Diners Club-banco Pichincha	465,43	644,20
Mastercard-DataExpress-Medianet	0,00	740,07
Visa-DataExpress-Medianet	0,00	501,45
Visa-Banco del Pichincha	174,67	179,59
Visa-Banco del Austro	366,77	0,00
Visa-Mastercard(datafast) - PACIFICARD	1.628,08	788,97
	<u>3.161,94</u>	<u>3.116,19</u>

Detalles de Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	2015	2016
Corporacion Mosquera	0,00	8.454,07
Conservas Isabel S.A	377,60	0,00
Empresa Durini Industrial Demara C.A	0,00	2.938,75
Fundacion Teleton	0,00	4.338,21
Horitzo Grup S.A	3.177,60	3.177,60
Tevcol S.A	71,54	68,32
Telecuatro - RTS	301,70	0,00
Universidad Catolica de Guayaquil	2.616,92	0,00
Extra Radio	0,00	0,00
Narvaez Matamoros Patricio	0,00	0,00
Galexur	1.292,40	3.811,80
Otros Valores	48.483,71	46.628,40
	<u>56.321,47</u>	<u>69.417,15</u>



panamerican & asociados co.

Detalle Otras Cuentas por Cobrar	2015	2016
Anticipo	236,43	0,00
Prestamo	5.360,74	470,24
C. X C. Empleado - Cafeteria	1.796,05	2.782,83
Jaen Sanchez William Alonso	1.000,00	1.000,00
Romero Franco Francisco	321,92	321,92
Plaza Lopez Fernando Javier	17,77	39,25
Jama Quimi Erwin Stalyn	801,73	801,73
Murillo Aguirre Angel Antonio	842,00	842,00
Juan Murillo Sacan	5.718,00	5.718,00
Salgraf CIA. LTDA.	27,20	27,20
Almacen Promociones	12,01	12,01
Sandoval Hasing Danny	372,93	372,93
Guadanud Plusas Juan Gerardo	0,00	172,74
Mauricio Abarca	3596,4	3.596,40
Hector Delgado	250	250,00
Otras Cuentas	<u>629,22</u>	<u>858,36</u>
	20.982,40	17.265,61

C. INVENTARIOS	2015	2016
Inventario No Producido Por La Compañía	<u>126.507,66</u>	<u>96.534,57</u>
	<u>126.507,66</u>	<u>96.534,57</u>



panamerican & asociados ca.

C-1.- INVENTARIOS NO PRODUCIDOS POR LA COMPANIA	2015	2016
Bebidas Alcoholicas	2.867,24	2.901,21
Bebidas No Alcoholicas	8.473,91	6.881,96
Carne/ Hueso	13.374,86	8.007,76
Marisco / Hueso	5.309,89	6.381,03
Cereales /Granos	1.629,00	1.464,96
Despensa	8.667,34	2.373,41
Lacteos / Embutidos / Helado	12.433,25	8.127,03
Vegetales / Frutas	3.608,70	3.602,67
Mantenimiento	1.417,30	739,59
Servicio / Limpieza	18.537,46	13.192,62
Utiles de Oficina	15.146,72	6.686,68
Lenceria	345,00	345,00
Utencillos / Cocina	1.714,97	2.503,63
Suministro de la Lavanderia	1.816,68	1.816,68
Inventario de Lenceria	31.165,34	31.510,34
	<u>126.507,66</u>	<u>96.534,57</u>
D. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2015	2016
Seguros Pagados Por Anticipado	6.124,80	6.124,80
	<u>6.124,80</u>	<u>6.124,80</u>
E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2015	2016
Credito Tributario a Favor De La Empresa (IVA).	89.525,83	55.134,15
Credito Tributario a Favor De La Empresa (I.R).	9.707,25	8.354,06
	<u>99.233,08</u>	<u>63.488,21</u>

G. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Valores en garantía

	2015	2016
	8.684,47	8.684,47
	<u>8.684,47</u>	<u>8.684,47</u>

H PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2015	COMPRAS - ADICIONES	AJUSTE - RECLASIFICACIONES	SALDO AL 31/12/2016
<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	629.951,77	6.750,00	-	636.701,77
Equipo de computación	24.446,65	-	-	24.446,65
Vehículos, equipos de transporte	43.302,68	-	-	43.302,68
	<u>5.177.871,15</u>	<u>6.750,00</u>	-	<u>5.184.621,15</u>
<u>DEPRECIACION</u>				
(-) Depreciacion Propiedades,	-1.208.207,48	(269.193,06)	-	-1.477.400,54
	<u>-1.208.207,48</u>	<u>(269.193,06)</u>	-	<u>-1.477.400,54</u>
	<u>3.969.663,67</u>	<u>(262.443,06)</u>	-	<u>3.707.220,61</u>

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2015	2016
Cuentas Por Pagar	84.895,67	120.079,15
Proveedores Varios	40.886,86	27.493,62
Obligaciones Patronales	30.351,06	42.869,26
	<u>156.133,59</u>	<u>190.442,03</u>

	2015	2016
Cuentas Por Pagar		
García Man Gin Johnny Andres	2.347,36	0,00
Cipa S.A	145,97	0,00
Pinturas Unidas	1.007,92	0,00
Choez Plus Carlos Stalin	50,75	50,75
Correa & Hermanos	1.400,96	3.114,76
Jaen Sanchez William Alonzo	1.560,20	1.560,20
Spartan del Ecuador	1.260,84	1.998,24
Almacenes Juan Eljuri	1.022,15	622,42
Otros Valores	76.099,52	112.732,78
	<u>84.895,67</u>	<u>120.079,15</u>

	2015	2016
Proveedores Varios		
Proveedores Locales	62,45	62,45
Proveedores Caja Chica	16,78	43,22
Servicio Basico Por Pagar	1.328,83	8.570,89
Pinturas y Quimico del Ecuador	130,80	130,80
Gloria Tours por Devolver	933,36	933,36
Citravel	30.118,25	8.237,49
Ing. Martha Man Ging Cruz	446,60	6.145,41
Cipa S.A	7.849,79	3.370,00
	<u>40.886,86</u>	<u>27.493,62</u>



panamerican & asociados co.

Obligaciones Patronales	2015	2016
Sueldos Por Pagar	18.798,40	32.121,98
10% Servicios	11.498,86	8.373,59
Multas	0,00	1.046,03
Descuentos Utiles	21,26	21,26
Ctas por Pagar Empleados	0,00	1.200,00
Karla Quezada Nieto	19,61	19,61
Propinas T/C Cafeteria	12,93	23,82
Sueldo por Pagar IESS	0,00	62,97
	<u>30.351,06</u>	<u>42.869,26</u>
DD.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2015	2016
Porcion Corriente CFN	150.000,00	25.000,00
T/C A. Express	4.937,97	3.990,11
T/C Visa Bankard	28.503,02	27.477,53
	<u>183.440,99</u>	<u>56.467,64</u>
GG.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	2015	2016
Cuentas Por Pagar Accionistas	0,00	21.950,00
Cuentas Por Pagar Diversas - Relacionadas	73.116,24	129.040,36
	<u>73.116,24</u>	<u>150.990,36</u>
HH.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
Con la administración tributaria	2015	2016
Retenciones en la Fuente	992,11	995,67
Retenciones IVA	468,44	221,85
	<u>1.460,55</u>	<u>1.217,52</u>



panamerican & asociados co.

Con el IESS	2015	2016
Aporte Individual	3.718,66	3.398,31
Aporte Patronal	4.781,14	4.369,26
Prestamos Quirografarios	2.353,52	3.179,90
Prestamos Hipotecarios	1.057,31	342,31
Fondo de Reserva	1.890,21	1.763,98
Extencion del Conyuge	27,36	13,64
	<u>13.828,20</u>	<u>13.067,40</u>

Por beneficios de ley a empleados	2015	2016
Decimo Tercer Sueldo	3.833,43	435,58
Decimo Cuarto Sueldo	20.239,18	0,00
	<u>24.072,61</u>	<u>435,58</u>
	<u>39.361,36</u>	<u>14.720,50</u>

MM.- ANTICIPOS DE CLIENTES

	2015	2016
Anticipo de Cliente	1.603,52	1.925,50
Huespedes	9.839,86	24.569,55
	<u>11.443,38</u>	<u>26.495,05</u>

RR. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	2015	2016
Ret Diners	0,00	0,00
Ret Express	18,50	0,00
Ret Pacificard Visa - Mastercard	69,39	63,71
Ret Austro Visa - Mastercard	158,71	158,71
Tasa de Pernotacion	1.003,00	764,00
	<u>1.249,60</u>	<u>986,42</u>

OO.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P	2015	2016
CFN	712.500,00	725.000,00
	<u>712.500,00</u>	<u>725.000,00</u>

PRESTAMO APROBADO	1.050.000,00
FECHA DE INICIO	10/09/2014
FECHA DE TERMINO	04/08/2021
TASA DE INTERES VIGENTE	9,0050%

PP.- CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADA RELACIONADAS	2015	2016
Inmobiliaria Los Pinos S.A.	78.872,45	190.117,51
	<u>78.872,45</u>	<u>190.117,51</u>

SS. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	2015	2016
Jubilacion Patronal	28.472,00	22.875,00
Desahucio	9.140,00	8.469,50
	<u>37.612,00</u>	<u>31.344,50</u>

UU. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	2015	2016
Pasivo Por Impuesto Diferido	255.611,48	238.570,73
	<u>255.611,48</u>	<u>238.570,73</u>

W.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	2015	2016
Citravel S.A	113.120,61	113.120,61
Rocky Garcia Man Ging	0,00	51.138,90
	113.120,61	164.259,51
XX.- PATRIMONIO	2015	2016
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
	750.000,00	750.000,00

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

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 distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **HOTELES ECUATORIANOS S.A. (HOTELESA)** obtuvo una Pérdida del Ejercicio US\$ -492,465.26

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **HOTELES ECUATORIANOS S.A. (HOTELESA)**. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 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)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

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

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria 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 impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016y la fecha de preparación de los estados financieros (26 De Abril, 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración 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 2016, 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.