



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

---

**HOTELES ECUATORIANO S.A (HOTELESA)**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **HOTELES ECUATORIANO S.A (HOTELESA)**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Paginas No.</u></b>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11 - 12
Notas a los Estados Financieros	13 - 34



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas y Junta de Directores de:

**HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)**

### **1. Opinión Calificada**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio 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 y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección “Fundamentos de la Opinión Calificada”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **2. Fundamento de la Opinión Calificada**

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 independiente de **HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.**

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## 5. 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 2017 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT

Ing. Mario Martínez Cruz  
Representante Legal  
RNC-NO 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110

**Guayaquil, Ecuador  
Abril 26, 2018**

## **HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA) ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en dólares)**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

		<u>Años Terminados al</u> <u>31 de Diciembre</u>	
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES	NOTAS	2016	2017
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	18.856,87	7.754,58
Activos Financieros:	2	89.798,95	45.719,77
Inventarios	3	96.534,57	78.876,51
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	6.124,80	8.954,05
Activos por Impuestos Corrientes	5	63.488,21	51.699,10
Otros Activos Corrientes	6	8.684,47	8.684,47
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>US\$ 283.487,87</b>	<b>201.688,48</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, Planta y Equipo	7	3.707.220,61	3.464.371,52
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>US\$ 3.707.220,61</b>	<b>3.464.371,52</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>US\$ 3.990.708,48</b>	<b>3.666.060,00</b>

---

**Sr. Simon Man Ging Vergara**

**Gerente General**

**RUC: 0902325976**

---

**Ing. Monica Romero Cruz**

**RUC: 0911036671001**

**Registro Contador No. 015418**

**Véanse las  
notas que  
acompañan a los Estados Financieros**

**HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

---

**Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera**

**Teléfonos: 2510155 – 2513557**

**Email: panamericanyasociados@gmail.com**

**Guayaquil - Ecuador**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**(Expresado en dólares)**

		<u>Años Terminados al</u> <u>31 de Diciembre</u>	
		2016	2017
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	8	190.442,03	97.599,42
Obligaciones con Instituciones Financieras C/P	9	56.467,64	196.523,16
Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas C/P	10	150.990,36	126.866,76
Otras Obligaciones Corrientes	11	14.720,50	14.052,01
Anticipos de Clientes	12	26.495,05	20,00
Otros pasivos corrientes	13	986,42	62.012,76
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>US\$ 440.102,00</b>	<b>497.074,11</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	14	725.000,00	625.000,00
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas L/P	15	190.117,51	119.635,83
Provisiones por Beneficios a Empleados	16	31.344,50	1.757,00
Pasivo Diferido	17	238.570,73	294.903,07
Otros Pasivos No Corrientes	18	164.259,51	164.259,51
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>US\$ 1.349.292,25</b>	<b>1.205.555,41</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>US\$ 1.789.394,25</b>	<b>1.702.629,52</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	19	750.000,00	750.000,00
Resultado Acumulado por Adopcion Por Primera vez de la NIIF		2.042.704,23	1.931.619,49
Otros Resultados Integrales		12.160,00	34.049,00
Perdidas Acumulada		-111.084,74	-492.465,26
Perdida Del Ejercicio		-492.465,26	-259.772,75
<b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b>US\$ 2.201.314,23</b>	<b>1.963.430,48</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>US\$ 3.990.708,48</b>	<b>3.666.060,00</b>

Sr. Simon Man Ging Vergara

Gerente General

RUC: 0902325976

Ing. Monica Romero Cruz

RUC: 0911036671001

Registro Contador No. 015418

Véanse las

notas que acompañan a los Estados Financieros  
**HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)**

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 2510155 – 2513557

Email: panamericanyasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en dólares)

Años terminados al  
31 de diciembre de

<u>Ingresos de Actividades Ordinarias</u>	20	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ventas Netas con Tarifa 0%		1.110.587,41	972.168,49
Otros Ingresos		12.302,80	22.601,99
<b>Total Ingresos Actividad Ordinaria</b>	<b>US\$</b>	<b>1.122.890,21</b>	<b>994.770,48</b>
<u>Costo de Operacionales</u>	21	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Gasto por Beneficio a Empleados		366.983,44	328.987,48
Otros Gastos		243.750,96	143.839,40
<b>Total Costo</b>	<b>US\$</b>	<b>610.734,40</b>	<b>472.826,88</b>
<u>Gastos de Ventas y Administrativo</u>	22	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Gasto por Beneficio a Empleados		264.354,49	152.521,62
Gasto por Depreciacion		269.193,06	243.148,23
Gasto Financiero		107.137,66	138.953,54
Otros Gastos		363.935,86	247.092,96
<b>Total Gasto de Venta y Administrativo</b>	<b>US\$</b>	<b>1.004.621,07</b>	<b>781.716,35</b>
<b>Perdida Operacional</b>	<b>US\$</b>	<b>-492.465,26</b>	<b>-259.772,75</b>
<b>Perdida del Ejercicio</b>	<b>US\$</b>	<b>-492.465,26</b>	<b>-259.772,75</b>

---

Sr. Simon Man Ging Vergara  
Gerente General  
RUC: 0902325976

---

Ing. Monica Romero Cruz  
RUC: 0911036671001  
Registro Contador No. 015418



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2017  
(Expresado en dólares)**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
	301			30603	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	750.000,00	34.049,00	- 492.465,26	1.931.619,49	- 259.772,75	1.963.430,48
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	750.000,00	12.160,00	- 111.084,74	2.042.704,23	- 492.465,26	2.201.314,23
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	750.000,00	12.160,00	- 111.084,74	2.042.704,23	- 492.465,26	2.201.314,23
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	21.889,00	- 381.380,52	- 111.084,74	232.692,51	- 237.883,75
Otros cambios (detallar)		21.889,00	- 381.380,52	- 111.084,74	492.465,26	21.889,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					- 259.772,75	- 259.772,75

**Sr. Simon Man Ging Vergara**  
Gerente General  
RUC: 0902325976

**Ing. Monica Romero Cruz**  
RUC: 0911036671001  
Registro Contador No. 015418



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
(Expresado en dólares)**

	Años terminados al	
	2016	2017
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>(34.544,83)</b>	<b>(11.102,29)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(102.440,66)</b>	<b>(21.116,74)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>1.113.557,07</b>	<b>1.038.849,66</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.113.557,07	1.038.849,66
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(1.228.157,73)</b>	<b>(1.059.966,40)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-546.452,87	-548.011,43
Otros pagos por actividades de operación	-681.704,86	-511.954,97
Otras Entradas (salidas) de efectivo	12.160,00	0,00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(6.750,00)</b>	<b>23.310,71</b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-6.750,00	23.310,71
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>74.645,83</b>	<b>(13.296,26)</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	-	40.055,52
Pagos de préstamos	(114.473,35)	(94.605,28)
Otras Entradas (Salidas) De Efectivo	189.119,18	41.253,50
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(34.544,83)</b>	<b>(11.102,29)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>53.401,70</b>	<b>18.856,87</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>18.856,87</b>	<b>7.754,58</b>

**Sr. Simon Man Ging Vergara**  
**Gerente General**  
**RUC: 0902325976**

**Ing. Monica Romero Cruz**  
**RUC: 0911036671001**  
**Registro Contador No. 015418**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
(Expresado en dólares)**

<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(492.465,26)</b>	<b>(259.772,75)</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>269.193,06</b>	<b>219.538,38</b>
Ajuste por Depreciación y Amortización	269.193,06	219.538,38
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>120.831,54</b>	<b>19.117,63</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(9.333,14)	44.079,18
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	35.744,87	11.789,11
(Incremento) disminución en Anticipo de Proveedores	-	(2.829,25)
(Incremento) disminución en inventarios	29.973,09	17.658,06
(Incremento) disminución en otros activos	-	(19.364,50)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	34.308,44	(92.842,61)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(24.640,86)	56.332,34
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(6.267,50)	(30.255,99)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	15.051,67	(26.475,05)
Incremento (disminución) en otros pasivos	45.994,97	61.026,34
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(102.440,66)</b>	<b>(21.116,74)</b>

**Sr. Simon Man Ging Vergara**  
**Gerente General**  
**RUC: 0902325976**

**Ing. Monica Romero Cruz**  
**RUC: 0911036671001**  
**Registro Contador No. 015418**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

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

**1. 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.

**Uso de Estimaciones y Juicios** - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo:** Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

**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 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.

### **Inventarios**

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización-

**Materia prima, repuestos y materiales:** El costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta-

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

### **Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

### **Propiedad, Planta y Equipos:**

La propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.

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



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio 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>	<u>% de Depreciación</u>
Edificio	20	5%
Muebles y Enseres	10	10%
Maquinaria Y Equipo	10	10%
Equipo de Computo	3	33.33%
Vehículo	5	20%

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

La normativa emitida por el NIC 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.

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

**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.

**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.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

### **Obligaciones Financieras y Bancarias.**

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el monto inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

**Las cuentas por pagar comerciales** incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

**Las otras cuentas por pagar** corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

## **IMPUESTOS**

**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



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

### **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 total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

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.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

**Artículo 1.-** Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

**Artículo 2.-** Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estados Unidos de América

**Artículo 3.-** Las rebajas del **40%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

### **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 2017 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.

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.

**Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal:** Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

**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

### **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 y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

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 mínimos en 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 no 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 servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **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.

### **Riesgo 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, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

### **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 venzan; 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**

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Perdida del Ejercicio	-489.749,22	-279.137,25
<b>Utilidad Antes de Impuesto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
(+) Gastos No Deducibles Locales	22.661,60	51.038,01
(-) Deduciones Adicionales	0,00	0,00
<b>Perdida Sujeta a Amortización en Periodos Siguietes</b>	<b>-467.087,62</b>	<b>-228.099,24</b>
<b>Total Impuesto Causado</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	-19.756,79	9.875,20
<b>(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	19.756,79	7.361,44
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio Fiscal	-18.403,60	-32.202,95
(-) Crédito Tributario de años Anteriores	-9.707,25	-8.354,06
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b>-8.354,06</b>	<b>-33.195,57</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**HOTELES ECUATORIANOS S.A (HOTELESA)  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2017**

**(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<b>2016</b>	<b>2017</b>
Caja	1.1	3.309,15	1.900,47
Banco	1.2	1.054,48	5.854,11
Otras Instituciones Financiera	1.3	14.493,24	0,00
	<b>US\$</b>	<b>18.856,87</b>	<b>7.754,58</b>

<b>1.1 Caja</b>		<b>2016</b>	<b>2017</b>
Caja General		738,83	0,00
Caja Chica		1.367,44	0,00
Fondo Rotativo		1.202,88	1.900,47
	<b>US\$</b>	<b>3.309,15</b>	<b>1.900,47</b>

<b>1.2 Bancos</b>		<b>2016</b>	<b>2017</b>
Guayaquil		323,90	185,24
Pichincha		559,41	4.334,45
Bank		0,00	60,77
Austro s.a.		12,26	0,00
Bolivariano		0,00	1.194,22
Internacional		158,91	79,43
	<b>US\$</b>	<b>1.054,48</b>	<b>5.854,11</b>

<b>1.3 Otras Instituciones Financieras</b>		<b>2016</b>	<b>2017</b>
Transferencia por Confirmar		12.840,24	0,00
Inversiones Banco Bolivariano		1.653,00	0,00
	<b>US\$</b>	<b>14.493,24</b>	<b>0,00</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## (Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		2016	2017
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	2.1	3.116,19	0,00
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	2.2	69.417,15	23.667,63
Otras Cuentas por Cobrar	2.3	17.265,61	22.052,14
		<u>89.798,95</u>	<u>45.719,77</u>
		<b>US\$</b>	

### 2.1 Cuentas por cobrar Clientes no Relacionados

	2016	2017
A. Express-banco de Guayaquil	261,91	0,00
Diners Club-banco Pichincha	644,20	0,00
Mastercard-DataExpress-Medianet	740,07	0,00
Visa-DataExpress-Medianet	501,45	0,00
Visa-Banco del Pichincha	179,59	0,00
Visa-Mastercard(datafast) - PACIFICARD	788,97	0,00
	<u>3.116,19</u>	<u>0,00</u>

### 2.2 Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados

	2016	2017
Corporacion Mosquera	8.454,07	201,09
Club Primos y Primas	0,00	834,15
Club Deportivo Cuenca	0,00	454,75
Club Deportivo River Plate Ecuador	0,00	10.989,52
Editogran S.A	0,00	426,86
Empresa Durini Industrial Demara C.A	2.938,75	0,00
Fundacion Dibuja una Sonrisa	0,00	1.220,00
Fundacion Teleton	4.338,21	0,00
Horitzo Grup S.A	3.177,60	3.018,89
Liga de Loja	3.795,93	3.795,93
Swissgas del Ecuador S.A	0,00	1.180,80
Otros Valores	46.696,72	1.545,64
	<u>69.417,15</u>	<u>23.667,63</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

<b>2.3 Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Abarca Mauricio	3.596,40	3.596,40
Almacen Promociones	12,01	12,01
Anticipo	0,00	236,70
C. X C. Empleado - Cafeteria	2.782,83	2.293,25
Delgado Hector	250,00	0,00
Jaen Sanchez William Alonso	1.000,00	1.000,00
Jama Quimi Erwin Stalyn	801,73	801,73
Murillo Aguirre Angel Antonio	842,00	842,00
Murillo Sacan Juan	5.718,00	5.718,00
Plaza Lopez Fernando Javier	39,25	0,00
Pluas Guadanud Juan Gerardo	172,74	0,00
Prestamo	470,24	0,00
Romero Franco Francisco	321,92	321,92
Salgraf CIA. LTDA.	27,20	27,20
Sandoval Hasing Danny	372,93	372,93
Otras Cuentas	858,36	6.830,00
	<b>17.265,61</b>	<b>22.052,14</b>

### **(Nota 3) INVENTARIOS**

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Inventario No Producido Por La Compañía	96.534,57	78.876,51
	<b>96.534,57</b>	<b>78.876,51</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

<b>3.1 Inventarios No Producidos Por La Compania</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Bebidas Alcoholicas	2.901,21	1.536,14
Bebidas No Alcoholicas	6.881,96	6.305,80
Carne/ Hueso	8.007,76	6.072,43
Marisco / Hueso	6.381,03	6.290,15
Cereales /Granos	1.464,96	0,00
Dispensa	2.373,41	873,26
Lacteos / Embutidos / Helado	8.127,03	0,00
Vegetales / Frutas	3.602,67	2.234,17
Mantenimiento	739,59	684,57
Servicio / Limpieza	13.192,62	12.077,04
Utiles de Oficina	6.686,68	5.255,92
Lenceria	345,00	345,00
Utencilios / Cocina	2.503,63	2.427,81
Suministro de la Lavanderia	1.816,68	1.816,68
Inventario de Lenceria	31.510,34	32.957,54
	<b>US\$ 96.534,57</b>	<b>78.876,51</b>

#### **(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Seguros Pagados Por Anticipado	6.124,80	8.954,05
	<b>US\$ 6.124,80</b>	<b>8.954,05</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

#### **(Nota 5) ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

El detalle de Activo Por Impuesto Corriente al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Credito Tributario a Favor De La Empresa (IVA),	55.134,15	8.628,33
Credito Tributario a Favor De La Empresa (I.R),	8.354,06	32.202,95
Anticipo Impuesto a la Renta	0,00	2.513,76
Credito Tributario por Renta	0,00	8.354,06
	<u>US\$ 63.488,21</u>	<u>51.699,10</u>

#### **(Nota 6) OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Valores en Garantia	8.684,47	8.684,47
	<u>US\$ 8.684,47</u>	<u>8.684,47</u>

#### **(Nota 7) PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de Propiedad Planta Y Equipo al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

	Terrenos	Edificios	Muebles y Enseres	Maquinaria Y Equipos	Vehiculo	Equipos de Computacion	Total Activos Fijos
<b>Enero 1 del 2016</b>	867.859,77	3.263.996,54	348.313,74	636.701,77	43.302,68	24.446,65	
Adiciones	-	-	-	-	-	-	
Ajustes	-	-	-	-	-	-	
<b>Diciembre 31 del 2016</b>	867.859,77	3.263.996,54	348.313,74	636.701,77	43.302,68	24.446,65	<b>5.184.621,15</b>
Adiciones	-	-	-	625,28	-	(23.935,99)	<b>(23.310,71)</b>
Ajustes	-	-	-	-	-	-	
<b>Diciembre 31 del 2017</b>	<b>867.859,77</b>	<b>3.263.996,54</b>	<b>348.313,74</b>	<b>637.327,05</b>	<b>43.302,68</b>	<b>510,66</b>	<b>5.161.310,44</b>

**DEPRECIACION ACUMULADA**

	Depreciacion Acumulada	Edificios	Muebles y Enseres	Maquinaria Y Equipos	Vehiculo	Equipos de Computacion	Total Activos Fijos
<b>Enero 1 del 2016</b>	(1.477.400,54)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>-1.477.400,54</b>
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
<b>Diciembre 31 del 2016</b>	<b>(1.477.400,54)</b>	-	-	-	-	-	<b>(1.477.400,54)</b>
Adiciones	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Ajustes	(219.538,38)	-	-	-	-	-	-
<b>Diciembre 31 del 2017</b>	<b>(1.696.938,92)</b>	-	-	-	-	-	<b>(1.696.938,92)</b>
<b>Valor neto en libros</b>	<b>(829.079,15)</b>	<b>3.263.996,54</b>	<b>348.313,74</b>	<b>637.327,05</b>	<b>43.302,68</b>	<b>510,66</b>	<b>3.464.371,52</b>

**(Nota 8) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		2016	2017
Cuentas Por Pagar	8.1	120.079,15	78.461,66
Proveedores Varios	8.2	27.493,62	18.034,41
Obligaciones Patronales	8.3	42.869,26	1.103,35
	<b>US\$</b>	<b>190.442,03</b>	<b>97.599,42</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

<b>8.1 Cuentas Por Pagar</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Correa & Hermanos	3.114,76	1.574,12
GuerreroJaime Vivanco	0,00	5.704,65
Holguin Jaime	0,00	3.906,48
Jaen Sanchez William Alonzo	1.560,20	0,00
Panamerican y Asociados	0,00	1.852,00
Romero Cruz Monica	0,00	8.750,00
Samaniego Borja Luis	0,00	5.154,02
Seguros Equinocial	0,00	10.016,24
Spartan del Ecuador	1.998,24	659,87
Zeussoftware Ecuador	0,00	5.731,80
Otros Valores	113.405,95	35.112,48
<b>US\$</b>	<b><u>120.079,15</u></b>	<b><u>78.461,66</u></b>

<b>8.2 Proveedores Varios</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Cipa S.A	3.370,00	3.370,00
Citravel	8.237,49	5.240,53
Gloria Tours por Devolver	933,36	933,36
Ging Cruz Martha Man	6.145,41	5.732,27
Larrea Argudo Ana Maria	0,00	2.565,00
Pinturas y Quimico del Ecuador	130,80	130,80
Proveedores Caja Chica	43,22	0,00
Proveedores Locales	62,45	62,45
Servicio Basico Por Pagar	8.570,89	0,00
<b>US\$</b>	<b><u>27.493,62</u></b>	<b><u>18.034,41</u></b>

<b>8.3 Obligaciones Patronales</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Sueldos Por Pagar	32.121,98	1.103,35
10% Servicios	8.373,59	0,00
Multas	1.046,03	0,00
Descuentos Utiles	21,26	0,00
Ctas por Pagar Empleados	1.200,00	0,00
Nieto Karla Quezada	19,61	0,00
Propinas T/C Cafeteria	23,82	0,00
Sueldo por Pagar IESS	62,97	0,00
<b>US\$</b>	<b><u>42.869,26</u></b>	<b><u>1.103,35</u></b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 9) OBLIGACIONES CON INSTITUCION FINANCIERA C/P

El detalle de Obligaciones Con Institución Financiera C/P por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	2016	2017
Porcion Corriente CFN	25.000,00	100.000,00
T/C A. Express	3.990,11	4.295,12
T/C Visa Guayaquil	0,00	63.567,03
T/C Visa Bankard	27.477,53	28.661,01
	<u>27.477,53</u>	<u>28.661,01</u>
<b>US\$</b>	<b><u>56.467,64</u></b>	<b><u>196.523,16</u></b>

### (Nota 10) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS C/P

El detalle de Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas C/P al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	2016	2017
Cuentas Por Pagar Accionistas	21.950,00	5.333,24
Cuentas Por Pagar Diversas - Relacionadas	129.040,36	121.533,52
<b>US\$</b>	<b><u>150.990,36</u></b>	<b><u>126.866,76</u></b>

### (Nota 11) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		2016	2017
Con la Administración Tributaria	11.1	1.217,52	13.836,01
Con el IESS	11.2	13.067,40	216,00
Por Beneficios de Ley a Empleados	11.3	435,58	0,00
		<u>14.720,50</u>	<u>14.052,01</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

<b>11.1 Con la Administración Tributaria</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Retenciones en la Fuente	995,67	4,13
Retenciones IVA	221,85	13.625,45
Impuesto	0,00	206,43
<b>US\$</b>	<b>1.217,52</b>	<b>13.836,01</b>

<b>11.2 Con el IESS</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Aporte Individual	3.398,31	94,50
Aporte Patronal	4.369,26	121,50
Prestamos Quirografarios	3.179,90	0,00
Prestamos Hipotecarios	342,31	0,00
Fondo de Reserva	1.763,98	0,00
Extencion del Conyuge	13,64	0,00
<b>US\$</b>	<b>13.067,40</b>	<b>216,00</b>

<b>11.3 Por Beneficios de Ley a Empleados</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Decimo Tercer Sueldo	435,58	0,00
Decimo Cuarto Sueldo	0,00	0,00
<b>US\$</b>	<b>435,58</b>	<b>0,00</b>

## **(Nota 12) ANTICIPO DE CLIENTES**

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Anticipo de Cliente	1.925,50	20,00
Huespedes	24.569,55	0,00
<b>US\$</b>	<b>26.495,05</b>	<b>20,00</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 13) OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	2016	2017
Man Ging Martha Cruz	0,00	42.012,76
Garcia Jhonny	0,00	20.000,00
Otros Pasivos	986,42	0,00
<b>US\$</b>	<b>986,42</b>	<b>62.012,76</b>

### (Nota 14) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P

El detalle de Obligaciones Con Instituciones Financieras L/P al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	2016	2017
Corporacion Financiera Nacional	725.000,00	625.000,00
<b>US\$</b>	<b>725.000,00</b>	<b>625.000,00</b>

### (Nota 15) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS NO RELACIONADA L/P

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas No Relacionada L/P al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	2016	2017
Inmobiliaria Los Pinos S.A.	190.117,51	119.635,83
<b>US\$</b>	<b>190.117,51</b>	<b>119.635,83</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 16) PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisión por Beneficio a Empleado al 31 de diciembre del 2017 es como sigue

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Jubilacion Patronal	22.875,00	663,00
Desahucio	8.469,50	1.094,00
	<b>US\$ 31.344,50</b>	<b>1.757,00</b>

### (Nota 17) PASIVO DIFERIDO

El detalle de Pasivo Diferido al 31 de diciembre del 2017 es como sigue

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Pasivo Por Impuesto Diferido	238.570,73	219.206,23
Ingreso Por Impuesto Diferido	0,00	75.696,84
	<b>US\$ 238.570,73</b>	<b>294.903,07</b>

### (Nota 18) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivo No Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Citravel S.A	113.120,61	113.120,61
Man GingRocky Garcia	51.138,90	51.138,90
	<b>US\$ 164.259,51</b>	<b>164.259,51</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 19) INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ventas Netas con Tarifa 0%	1.110.587,41	972.168,49
Otros Ingresos	12.302,80	22.601,99
<b>Total Ingresos Actividad Ordinaria</b>	<b>US\$ 1.122.890,21</b>	<b>994.770,48</b>

### (Nota 20) COSTO OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Gasto por Beneficio a Empleados	366.983,44	328.987,48
Otros Gastos	243.750,96	143.839,40
<b>Total Costo</b>	<b>US\$ 610.734,40</b>	<b>472.826,88</b>

### (Nota 21) GASTOS VENTA Y ADMINISTRATIVOS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Gasto por Beneficio a Empleados	264.354,49	152.521,62
Gasto por Depreciacion	269.193,06	243.148,23
Gasto Financiero	107.137,66	138.953,54
Otros Gastos	362.174,08	266.457,46
<b>Total Gasto de Venta y Administrativo</b>	<b>US\$ 1.002.859,29</b>	<b>801.080,85</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **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 socios en caso de liquidación de la compañía.

## **Resultados del Ejercicio**

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **HOTELES ECUATORIANOS (HOTELESA) S.A** Obtuvo una Perdida Del Ejercicio US\$ (259.772,75)

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 (HOTELESA) S.A** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 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 **HOTELES ECUATORIANOS (HOTELESA) S.A** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **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.

### **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 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (26 de Abril 2018) 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 2017, 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.