

## **HOTELES DANN LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre de 2018

(Expresados en USDS Dólares de los Estados Unidos de América)

---

#### **Nota 1 Constitución y operaciones**

HOTELES DANN LTDA., es una compañía de nacionalidad colombiana, fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el Ecuador mediante Resolución No. 99.1.1.10929 de fecha 16 de abril de 1999 y se la inscribió en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el día 6 de mayo de 1999.

Su principal objeto es la promoción de la actividad hotelera en sus diferentes aspectos, así como la de integración hotelera colombo – venezolana, la construcción de edificios destinados a la prestación de servicios hoteleros y turísticos en general, la explotación de los mismos servicios, la representación de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, la de compra, venta, arrendamiento, administración, custodia y circulación de toda clase de bienes propios y ajenos.

La Compañía ha tenido como principal operación la función de administradora y operadora del establecimiento hotelero denominado comercialmente como Hotel Dann Carlton Quito, que se encuentra ubicado en la avenida República de El Salvador No. 513 e Irlanda, actividad que se encuentra normada mediante el contrato de administración suscrito entre la Promotora Hotel Dann Carlton Quito – Promodann Cía. Ltda., y Hoteles Dann Ltda.

#### **Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros**

##### **2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

##### **2.2 Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

##### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

##### **2.4 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

**HOTELES DANN LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

---

**2.5 Periodo económico**

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

**2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

**Nota 3 Resumen de las principales políticas contables**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

**3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

**3.2 Activos y Pasivos Financieros.-**

**3.2.1 Clasificación, reconocimiento y medición**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

**3.3 Activos y Pasivos Financieros.-**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

**3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar**

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

Los deudores comerciales son valorizados a costo amortizado y otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal, corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde

la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento de entre 30 y 45 días plazo.

#### **Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro**

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

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

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

### **3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros**

#### **- Activos financieros**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

#### **- Pasivos financieros**

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

### **3.4 Activo por impuestos corrientes**

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

### **3.5 Préstamos y otros pasivos financieros**

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

### **3.6 Provisiones**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### **3.7 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

#### **3.7.1 Impuesto a la renta corriente**

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

De acuerdo a la normativa tributaria, las tarifas de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 es del 25% y para el 2017 del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Reducción de tarifa de Impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. La compañía al 31 de diciembre de 2018, clasifica como pequeña empresa, aplicando su tarifa reducida de 22%.

Al 31 de diciembre de 2018, la tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Pagarán una tarifa mixta, es decir del 25 y 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta menor al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se aplicará la tarifa del 28% y al porcentaje de la composición restante se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta; el impuesto a la renta de la sociedad será la sumatoria de ambos valores de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", 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.

#### **3.7.2 Impuesto a la renta diferido**

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12. Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del

**HOTELES DANN LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

---

resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no ha sido necesario reconocer activos o pasivos por impuestos diferidos.

**3.8 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios prestados, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

**3.9 Reconocimiento de gastos**

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

**3.10 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

**HOTELES DANN LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

| Norma     | Tipo de Cambio  | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|-----------|---|---|
| NIIF 9    | Instrumentos Financieros "": Clasificación y medición                                 | 01 de enero de 2018   |
| NIIF 15   | Ingresos procedentes de contratos con clientes.                                       | 01 de enero del 2018  |
| CINIIF    | transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.                  | 01 de enero del 2018  |
| NIIF 2    | Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de acciones | 01 de enero del 2018  |
| NIIF 4    | Contratos de Seguros  | 01 de enero del 2018  |
| NIC 28    | Inversiones en asociadas y negocios conjuntos   | 01 de enero del 2018  |
| NIC 40    | Transferencia de propiedades de inversión   | 01 de enero del 2018  |
| NIIF 16   | Arrendamientos  | 01 de enero del 2019  |
|           | Marco conceptual  | 01 de enero del 2020  |
| NIIF 17   | Contratos de seguros  | 01 de enero del 2021  |
| CINIIF 23 | incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias                           | 01 de enero del 2019  |
| NIIF 9    | Cláusulas de prepago con compensación negativa  | 01 de enero del 2019  |
| NIC 19    | Modificación, reducción o liquidación del plan  | 01 de enero del 2019  |
| NIIF 3    | Combinación de negocios   | 01 de enero del 2019  |
| NIIF 11   | Acuerdos Conjuntos  | 01 de enero del 2019  |
| NIC 12    | Impuesto sobre la renta   | 01 de enero del 2019  |
| NIC 23    | Costos por préstamos  | 01 de enero del 2019  |
| NIC 28    | Participación de largom plazo en asociadas y negocios conjuntos                       | 01 de enero del 2019  |
| NIIF 10   | Estados financieros consolidados  | Por determinar  |

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2019.

**HOTELES DANN LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

| <b>Descripción</b> |             | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|--------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Banco del Pacífico | US\$        | 214.830,87        | 396.072,17        |
| <b>Total</b>       | <b>US\$</b> | <b>214.830,87</b> | <b>396.072,17</b> |

**Nota 5 Cuentas por cobrar**

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| <b>Descripción</b>                   |             | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|--------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por cobrar Promodann         | US\$        | 102.924,65        | -                 |
| Promodann (Honorarios)               |             | 29.874,46         | 43.134,71         |
| Anticipo Proveedores                 |             | 86,95             | 25.292,60         |
| Anticipo Admidann                    |             | 1.600,00          | 1.600,00          |
| Cuentas por cobrar Maju S.A.         |             | 64.000,00         | -                 |
| Cuentas por cobrar Ecuaspinstar S.A. |             | 34.000,00         | -                 |
| Cuentas por cobrar FSPIWAK SA        |             | 34.000,00         | -                 |
| Cuentas por cobrar Inmodiamante (i)  |             | 427.153,14        | 331.897,58        |
| <b>Subtotal</b>                      | <b>US\$</b> | <b>693.639,20</b> | <b>401.924,89</b> |
| Provisión de cuentas incobrables     |             | (2.176,99)        | (2.176,99)        |
| <b>Total</b>                         | <b>US\$</b> | <b>691.462,21</b> | <b>399.747,90</b> |

i) Corresponde a préstamos realizados a la compañía Inmodiamante, no se han fijado intereses y plazo de restitución.

**Nota 6 Cuentas por pagar comerciales**

Al cierre del ejercicio económico 2018 y 2017, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales, a continuación un detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| <b>Descripción</b>  |             | <b>2018</b>      | <b>2017</b>       |
|---------------------|-------------|------------------|-------------------|
| Juan Moreno         | US\$        | 15.449,59        | 15.449,59         |
| Accionistas         |             | 15.952,61        | 306.792,81        |
| Horwath Colombia    |             | 5.000,00         | 5.000,00          |
| Proveedores locales |             | 263,26           | -                 |
| <b>Total</b>        | <b>US\$</b> | <b>36.665,46</b> | <b>327.242,50</b> |

**HOTELES DANN LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**Nota 7 Pasivo por Impuestos Corrientes**

A diciembre 31 de 2018 y 2017, Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| <b>Descripción</b>            |             | <b>2018</b>       | <b>2017</b>      |
|-------------------------------|-------------|-------------------|------------------|
| IVA por pagar                 | US\$        | 25.806,20         | 2.991,08         |
| Retención en la Renta 2%      |             | 21,10             | 24,75            |
| Ret.Renta 25% relacionadas    |             | 33.000,00         | -                |
| Impuesto a la Renta por Pagar |             | 58.579,69         | 93.136,97        |
| <b>Total</b>                  | <b>US\$</b> | <b>117.406,99</b> | <b>96.152,80</b> |

**Nota 8 Préstamos a largo plazo**

A diciembre 31 de 2018 y 2017, los préstamos a largo plazo presenta el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| <b>Descripción</b>    |             | <b>2018</b>      | <b>2017</b>   |
|-----------------------|-------------|------------------|---------------|
| Organización Dann     | US\$        | 151,61           | 151,61        |
| Hoteles Dann Colombia |             | 95.255,56        | -             |
| <b>Total</b>          | <b>US\$</b> | <b>95.407,17</b> | <b>151,61</b> |

**Nota 9 Capital asignado**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 2.000,00 dividido en 2.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

**Nota 10 Reservas**

A diciembre 31 de 2018 y 2017, las reservas a largo plazo presenta el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| <b>Descripción</b> |             | <b>2018</b>     | <b>2017</b>     |
|--------------------|-------------|-----------------|-----------------|
| Reserva Legal      | US\$        | 3.792,08        | 3.792,08        |
| Reserva de Capital |             | 4.233,10        | 4.233,10        |
| <b>Total</b>       | <b>US\$</b> | <b>8.025,18</b> | <b>8.025,18</b> |

**Nota 11 Ingresos**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponden a los rubros de ingresos por Honorarios cobrados a PROMODANN CIA. LTDA. En base a la facturación del Hotel Dann Carlton Quito así como asistencias técnicas; a continuación los saldos de cada período:

| <b>Descripción</b>     |             | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Ingresos Ordinarios    | US\$        | 483.077,01        | 526.903,88        |
| Ingresos Provisionados |             | 29.874,46         | -                 |
| <b>Total</b>           | <b>US\$</b> | <b>512.951,47</b> | <b>526.903,88</b> |

**HOTELES DANN LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**Nota 12 Gastos de administración y ventas**

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de administración y ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

| <b>Descripción</b>          |             | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |
|-----------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Honorarios Profesionales    | US\$        | 7.200,00         | 7.823,33         |
| Servicios Auditoria Externa |             | 5.550,00         | 2.910,00         |
| Servicios Legales           |             | 2.410,91         | 6.478,48         |
| Servicios Contables         |             | 5.100,00         | 5.325,00         |
| Otros servicios             |             | 1.416,66         | 640,00           |
| Materiales y Suministros    |             | 74,72            | 41,90            |
| Movilizaciones              |             | 7.222,70         | -                |
| Contribución solidaria      |             | -                | 11.255,40        |
| Impuestos y Contribuciones  |             | 6.616,92         | 9.902,63         |
| Otros Gastos Generales      |             | -                | 792,51           |
| <b>Total</b>                | <b>US\$</b> | <b>35.591,91</b> | <b>45.169,25</b> |

**Nota 13 Otros gastos**

En los años terminados el 31 de diciembre los otros gastos, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

| <b>Descripción</b>        |             | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |
|---------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Servicios Bancarios       | US\$        | 118,51           | 223,63           |
| Impuesto Salida de Divisa |             | 13.132,40        | 25.437,50        |
| Intereses y Multas        |             | 248,49           | 5.460,89         |
| Otros                     |             | 949,99           | 1.503,69         |
| <b>Total</b>              | <b>US\$</b> | <b>14.449,39</b> | <b>32.625,71</b> |

**Nota 14 Impuesto a la renta corriente.**

La determinación de las cifras correspondientes al Impuesto a la Renta al 31 de diciembre de 2018 y 2017; se presentan a continuación:

| <b>Descripción</b>  |     | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|---|-----|-------------------|-------------------|
| <b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores</b> |     | <b>462.910,17</b> | <b>449.108,92</b> |
| (-) Participación Trabajadores  | (i) | -                 | -                 |
| (+) Gastos no deducibles  |     | 1.198,48          | 18.219,98         |
| <b>Base Gravada de Impuesto a la Renta</b>                                |     | <b>464.108,65</b> | <b>467.328,90</b> |
| Tarifa Impuesto a la Renta  |     | 22%               | 22%               |
| Impuesto a la Renta   |     | 102.103,90        | 102.812,36        |
| (-) Retenciones en la fuente recibidas                                    |     | (43.524,21)       | (9.675,39)        |
| <b>Total a pagar (Nota 7)</b>   |     | <b>58.579,69</b>  | <b>93.136,97</b>  |

**HOTELES DANN LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

---

- (i) La Compañía no posee empleados bajo relación de dependencia, por tal motivo no se ha deducido de las utilidades el 15% participación de trabajadores.

**Nota 15 Dividendos Pagados**

Mediante Acuerdo de los Socios de Hoteles Dan Ltda., han aprobado el reparto de utilidades y pago de dividendos de las utilidades acumuladas por US\$ 62.218,50.

**Nota 16 Administración de Riesgos**

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

**Factor de Riesgo Financiero.-** En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

**Riesgo de Mercado.-** Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

**Riesgos de investigación y desarrollo:** La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

**Riesgos cambiarios:** La compañía no asume riesgos cambiarios.

**Riesgos de tasas de interés:** El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

**Riesgo de Liquidez:** La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

**Nota 17 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

Corral & Rosales Cía LTDA.  
APODERADO GENERAL  
HOTELES DANN LTDA.

  
Catalina Avendaño M.  
CONTADOR GENERAL  
RUC. 1707298665001  
Contador Registro N° 22524  
HOTELES DANN LTDA.