

GRAND HOTEL AMERICANO GHA. CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
Políticas y Notas a los estados financieros

**Abril 17 del 2020
Guayaquil - Ecuador**

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas
De GRAND HOTEL AMERICANO GHA. CIA.LTDA.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **GRAND HOTEL AMERICANO GHA. CIA. LTDA.** que comprenden; Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019, Estado de Resultado, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **GRAND HOTEL AMERICANO GHA. CIA. LTDA.** así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs PYMES).

Fundamento de la Opinión

He realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de acuerdo a las normas aplicadas por el IESBA de Estados Financieros, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión y obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de la Auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra Auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoría de Estados Financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIFs PYMES), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración también es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, es decir que la compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones o no exista otra

alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha la administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y, aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales 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, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la institución en relación, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificadas en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **GRAND HOTEL AMERICANO GHA. CIA. LTDA.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

No. De Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 588


CPA. Brenda Ordóñez Campoverde
No. Licencia Profesional: 5024
RUC Auditor: 0914800123001

Abril 16 del 2020
Guayaquil - Ecuador

GRAND HOTEL AMERICANO GHA C. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	NOTA	Saldos al 31-dic-19	Saldos al 31-dic-18	VARIACIÓN
ACTIVOS				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	168.069,62	104.712,00	63.357,62
Activos financieros	7	347.274,39	332.713,61	14.560,78
Inventarios	8	11.012,87	4.689,05	6.323,82
Activos por Impuesto Corriente	9	38.558,32	39.317,60	-759,28
Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	11.614,90	0,00	11.614,90
Otros activos corrientes	11	0,00	43.732,79	-32.117,89
Total activos corrientes		576.530,10	525.165,05	51.365,05
Activos no corrientes				
Propiedad, plantas y equipos	12	511.229,06	545.155,07	-33.926,01
Activos intangibles	13	3.500,00	3.500,00	0,00
Total activos no corrientes		514.729,06	548.655,07	-33.926,01
TOTAL ACTIVOS		1.091.259,16	1.073.820,12	17.439,04
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Cuentas y documentos por pagar	14	75.093,34	74.882,91	210,43
Otras obligaciones corrientes	15	0,00	30.235,36	-30.235,36
Pasivos por Impuestos corrientes	16	16.884,52	0,00	16.884,52
Obligaciones acumuladas por pagar	17	18.248,95	0,00	18.248,95
Otros pasivos corrientes	18	0,00	5.429,28	-5.429,28
Total pasivos corrientes		110.226,81	110.547,55	-320,74
Pasivos no corrientes				
Anticipos de Clientes	19	0,00	2.356,20	
Pasivos por Impuestos Diferidos	20	1.867,84	0,00	1.867,84
Total pasivos no corrientes		1.867,84	2.356,20	1.867,84
TOTAL PASIVOS		112.094,65	112.903,75	1.547,10
PATRIMONIO				
Capital	21	594.541,68	594.541,68	0,00
Reservas	22	35.020,32	35.020,32	0,00
Resultados acumulados	23	331.354,37	316.412,13	14.942,24
Resultados del ejercicio	24	18.248,14	14.942,24	3.305,90
TOTAL PATRIMONIO		979.164,51	960.916,37	18.248,14
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.091.259,16	1.073.820,12	17.439,04


Angel Boanerges Sotomayor Pereira
Gerente General


Ing. Orfa Elizabeth Coronel Torres
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

(Expresado en dólares)

	NOTAS	2019	2018
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas Tarifa 12% Serv. Restaurante y Hospedaje		481.949,80	488.185,48
Ventas Tarifa 0%		801,00	0,00
Total Ingresos	25	482.750,80	488.185,48
COSTO DE VENTAS			
Costo de Venta de Mercadería		331.139,22	321.577,56
Total Costos	26	331.139,22	321.577,56
GANANCIA BRUTA	27	151.611,58	166.607,92
Otros Ingresos		3.069,75	1.294,62
GASTOS			
Gastos Administrativos y Ventas		108.230,74	126.643,98
Gastos Financieros		7.275,86	7.361,64
Total Gastos	28	115.506,60	134.005,62
GANANCIA (PERDIDA) antes del 15% a trabajadores	29	39.174,73	33.896,92
15% Participación trabajadores		5.876,21	5.084,54
GANANCIA (PERDIDA) antes de impuesto		33.298,52	28.812,38
Impuesto a la renta causado mayor al Anticipo Reducido		15.050,38	13.870,14
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal		2.294,72	8.328,14
GANANCIA (PERDIDA) de operaciones continuas		18.248,14	14.942,24
(5%) Reserva Legal		0,00	0,00
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		18.248,14	14.942,24



Angel Boanerges Sotomayor Pereira
Gerente General



Ing. Orfa Elizabeth Coronel Torres
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

GRAND HOTEL AMERICANO GHA C. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMERA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	594,541.68	0.00	0.00	35,020.32	0.00	0.00	331,354.37	18,248.14	979,164.51
Saldo Re expresado del Periodo inmediato anterior	594,541.68	0.00	0.00	35,020.32	0.00	0.00	316,412.13	14,942.24	960,916.37
Saldo del periodo inmediato anterior	594,541.68	0.00	0.00	35,020.32	0.00	0.00	316,412.13	14,942.24	960,916.37
Cambio en políticas contables	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Corrección de errores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14,942.24	3,305.90	18,248.14
Aporte para futura capitalización	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Prima por emisión de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Dividendos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14,942.24	-14,942.24	0.00
Otros Cambios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultado Integral Total del Año (ganancia o pérdida del ejercicio)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	18,248.14	18,248.14


Angel Boanerges Sotomayor Perreira
Gerente General


Ing. Orta Elizabeth Coronel Torres
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

GRAND HOTEL AMERICANO GHA C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	63.357,62	74.754,45
FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	79.050,20	95.332,17
Clases de cobros por actividades de operación	504.365,66	516.110,03
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	472.247,77	497.316,47
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos mantenidos como propósitos de intermediación o para negocio	0,00	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	32.117,89	18.793,56
Clases de pagos por actividades de operación	-425.315,46	-420.777,86
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-404.085,22	-408.423,67
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación o para negocios	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	0,00	-2.037,52
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de la pólizas	0,00	0,00
Impuestos sobre las ganancias pagados	0,00	-10.316,67
Otros pagos por actividades de operación	-21.230,24	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	-15.692,58	-20.577,72
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00	0,00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0,00	0,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deudas de otras entidades	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Importe procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-15.692,58	-20.577,72
Importe procedente de la venta de activos intangibles	0,00	0,00
Compra de Activos intangibles	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salida) de efectivo	0,00	0,00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	0,00	0,00
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0,00	0,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	0,00
Pagos de préstamos	0,00	0,00
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0,00	0,00
Importes procedente de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	63.357,62	74.754,45
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	104.712,00	29.957,56
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	168.069,62	104.712,00


 Angel Boanerges Sotomayor Pereira
 Gerente General


 Ing. Orfa Elizabeth Coronel Torres
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica	1
1.1	Información general	1
2.	Bases para la preparación y resumen de políticas contables.....	1
2.1	Base para la preparación de los estados financieros.....	1
2.2	Moneda de circulación nacional y moneda de presentación.....	2
2.3	Estados Financieros comparativos	2
3.	Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros.....	2
3.1	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.....	2
3.2	Efectivo y equivalente de efectivo	2
3.3	Activos Financieros.....	3
3.4	Cuentas y documentos por cobrar	4
3.5	Inventarios.....	6
3.6	Propiedad, planta y equipo.....	6
3.7	Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles.....	7
3.8	Pasivos financieros.....	8
3.9	Impuesto a la Renta	10
3.10	Beneficios a los empleados	11
3.11	Provisiones y contingencias	12
3.12	Reconocimiento de ingresos	12
3.13	Reconocimiento de gastos de operación	12
3.14	Estado de flujo de efectivo	12
4.	Estimaciones de la administración.....	13
5.	Administración de Riesgo Financiero.....	14
5.1	Riesgo país	14
5.2	Riesgo de mercado	14
5.3	Riesgo de tasa de interés	14
5.4	Riesgo de liquidez.....	14
5.5	Riesgo de crédito	14
5.6	Riesgo operacional	14
5.7	Categoría de los Instrumentos financieros	14
6.	Efectivo y equivalente al efectivo	15
7.	Activos Financieros.....	15
8.	Inventarios.....	16
9.	Activos por Impuestos Corrientes	16
10.	Servicios y otros Pagos Anticipados	17
11.	Otros Activos Corrientes	17
12.	Propiedad, planta y equipo.....	17
13.	Activos Intangibles.....	18
14.	Cuentas y Documentos por Pagar.....	18
15.	Otras Obligaciones Corrientes	18
16.	Pasivos por Impuestos Corrientes.....	19

17.	Obligaciones Acumuladas por Pagar	19
18.	Otros Pasivos Corrientes	20
19.	Anticipos de Clientes	20
20.	Pasivos por Impuestos Diferidos	20
21.	Capital Pagado	20
22.	Reservas	21
	Reserva Legal	21
	Reserva de Capital.....	21
23.	Resultados Acumulados.....	21
24.	Ingresos	21
25.	Costos	22
26.	Utilidad Bruta	23
27.	Gastos.....	23
28.	Impuesto a la Renta	25
29.	Sanciones.....	25
30.	Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador	26
31.	Hechos posteriores a la fecha de balance	26

GRAND HOTEL AMERICANO GHA. CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. Identificación de la entidad y actividad económica

Nombre de La Entidad

GRAND HOTEL AMERICANO GHA. CIA. LTDA.

RUC de la entidad

0990785171001

Domicilio

Targuá y Veinte y cinco de Junio
El Oro - Machala

Forma legal de la entidad

La actividad principal de la compañía es de la Actividad hotelera y turística en todas sus fases y a la prestación de servicios destinados a satisfacer las necesidades que se originen del viaje y estancia de los turistas.

País de incorporación

Ecuador

1.1 Información general

GRAND HOTEL AMERICANO GHA. CIA. LTDA. fue constituida en la ciudad de Machala, provincia de El Oro el 20 de Mayo de 2009, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de junio del 2009, mediante Resolución 09.M.D.I.C.0176 y anotada bajo el número 2548 de fojas 37.078 a 37.107 y anotada con el número 2548 del Repertorio, bajo la denominación de **GRAND HOTEL AMERICANO GHA. CIA. LTDA.**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización de la administración con fecha 14 de abril del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. Bases para la preparación y resumen de políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades, Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIFs PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs PARA PYMES), emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PARA PYMES requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos pasivos ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

2.2 Moneda de circulación nacional y moneda de presentación

La compañía de acuerdo con lo establecido en la sección 30 de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades "Conversión de la moneda extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideraran "moneda Extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda funcional de la Compañía de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3 Estados Financieros comparativos

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades requiere que la administración de la compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados de los estados financieros a menos que otro criterio sea indicado.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo y equivalente de efectivo

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos del efectivo disponible en caja y bancos depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valor altamente líquido sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de 3 meses o menos.

3.3 Activos Financieros

La compañía reconoce inicialmente los préstamos cuentas por cobrar y depósitos en la fecha que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la negociación en la que la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía procede a la baja del activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes al efectivo.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Reconocimiento Inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39, se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Las compras o ventas de los activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los

derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados

Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.

- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

- Activos financieros disponibles para la venta

Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento

3.4 Cuentas y documentos por cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de su actividad. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión 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. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a relacionados y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costos financieros.

La compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificado como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como el valor razonable con cambios en el resultado. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambiasen las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja, en ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultado integrales en la línea de costos financieros y eliminadas de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado de activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

3.5 Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios de la compañía están compuestos por mercadería de restaurante e implementos y accesorios para habitación.

3.6 Propiedad, planta y equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparan el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultado integrales según corresponda.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la gerencia de la compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indique que el valor neto registrado de la propiedad, planta y equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía diferentes a inventarios es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

3.8 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o préstamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Reconocimiento Inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasifico ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una

baja del pasivo origina y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en los mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

3.9 Impuesto a la Renta

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a las ganancias corriente se determina aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 22% sobre las utilidades gravables y 12% si existe reinversión de utilidades.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Impuesto a la renta Diferido

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Anticipo de Impuesto a la Renta

A partir del año 2019 el anticipo del impuesto a la Renta puede ser determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes accedan a pagarlo, el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

3.10 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de otros pasivos del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como otros gastos.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Fondos de reserva: Se registrar el costo correspondiente cuando el trabajador cumpla con el tiempo determinado por la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios a largo plazo: se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

Beneficios por terminación. - Las indemnizaciones por terminación desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido sin posibilidad realista de dar marcha atrás amparados en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto

a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicios consecutivos.

3.11 Provisiones y contingencias

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

3.12 Reconocimiento de ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Está compuesto principalmente por la venta de bienes y prestaciones de servicios propios del giro del negocio.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por la venta de servicio de alojamiento prestados por hoteles, son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los clientes finales, y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable.

3.13 Reconocimiento de gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

3.14 Estado de flujo de efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que ó están definidos como de inversión ó financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido
- Depreciación de los activos por impuestos diferidos
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Propiedad, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles. Para lo cual utiliza peritajes practicados por profesionales independientes.

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF para Pymes) se revertirán en el futuro.

5. Administración de Riesgo Financiero

La actividad de la compañía está expuesta a diversos riesgos como se describe a continuación:

5.1 Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5.2 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado.

5.3 Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas.

5.4 Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

5.5 Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores.

5.6 Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirectamente originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal la tecnología e infraestructura de la Compañía y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez de mercado y de crédito. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía.

5.7 Categoría de los Instrumentos financieros

Un detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía, medidos al costo amortizado es como sigue:

	2019		2018	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y Equivalente	168.069,62	0,00	104.712,00	0,00
Cuentas y Documentos por cobrar , otros	61.189,29	0,00	78.746,40	0,00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	301.200,00	0,00	301.200,00	0,00
Act. finan Relacionadas L/P	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Activos Financieros	530.458,91	0,00	382.616,80	0,00
PASIVOS FINANCIEROS				
Cuentas y Documentos por pagar , otros	93.342,29	1.867,84	70.975,03	2.356,20
Total Pasivos Financieros	93.342,29	1.867,84	70.975,03	2.356,20

6. Efectivo y equivalente al efectivo

La composición del activo disponible es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	dic-19	dic-18
<u>CAJA</u>		
Caja Efectivo	3.980,39	2.670,40
Caja Cheques	0,00	0,00
Caja Chica	88,09	381,54
Fondo Rotativo	60,00	60,00
<u>BANCOS LOCALES</u>		
Bco. del Pacífico Cta. Cte. N° 724367-7	79.242,31	50.976,36
Bco. de Guayaquil Cta. Cte. N° 13034800	8.245,51	50.623,70
Bco. de Loja Cta. Cte. N° 2902429498	51.244,03	0,00
Cooperativa Jep 406113969004	1.199,29	0,00
<u>DEPOSITOS A PLAZO FIJO</u>		
Cooperativa de Ahorro y Crédito Jep	10,00	0,00
<u>POLIZAS DE ACUMULACION</u>		
JEP	24.000,00	0,00
TOTAL	168.069,62	104.712,00

7. Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	dic-19	dic-18
<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</u>		
Cientes No Relacionados Locales	14.332,06	23.594,88
Cientes Varios	13.308,05	18.863,39
Cientes Tarjetas de Crédito	247,58	3.955,06
Casino	776,43	776,43

Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	301.200,00	301.200,00
Orealinm S.A.	150.000,00	150.000,00
Oro Babaoro S.A.	151.200,00	151.200,00
Otras Cuentas Por Cobrar	31.742,33	7.918,73
Anticipos de Empleados	0,00	4.490,13
Anticipo de Utilidades	105,10	105,10
Prestamos Empleados	3.763,43	2.734,43
Préstamos Quirografarios	576,07	464,66
Cheques Protestados	124,41	124,41
Kelvin Giraldo GiraldoCárdenas	20.430,25	0,00
Varios	6.743,07	0,00
TOTAL	347.274,39	332.713,61

La compañía no aplico provisión de cuentas incobrables.

8. Inventarios

La composición de los inventarios es la siguiente:

INVENTARIOS	dic-19	dic-18
Inventario de Producto Terminado		
Mercadería de Restaurante	567,75	707,37
Inventario Repuestos, Herramientas y accesorios		
Pinacoteca	1.025,00	1.025,00
Implementos y Accesorios para Habitaciones	9.227,64	2.956,68
Herramientas y Equipos	192,48	0,00
TOTAL	11.012,87	4.689,05

9. Activos por Impuestos Corrientes

La composición de Activo por Impuestos Corrientes es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
CREDITO TRIBUTARIO IVA		
Crédito Tributario Iva	0,00	0,00
Iva Pagado	2.314,10	2.314,19
Diferencia en declaraciones	998,43	998,58
CREDITO TRIBUTARIO RENTA		
Retenciones de Imp. Renta Recibidas	27.214,05	27.329,93
Anticipo de Impuesto Renta	6.475,82	7.118,98
Contribución sobre Imp. A Utilidades	1.555,92	1.555,92
TOTAL	38.558,32	39.317,60

10. Servicios y otros Pagos Anticipados

La composición de Servicios y Otros Pagos Anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-19	dic-18
<u>ANTICIPOS A PROVEEDORES</u>		
Anticipos a Proveedores Varios Hotel	11.614,90	0,00
TOTAL	11.614,90	0,00

11. Otros Activos Corrientes

La composición de Otros Activos Corrientes es la siguiente:

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
Anticipos a Proveedores Varios Hotel	0,00	43.732,79
TOTAL	0,00	43.732,79

12. Propiedad, planta y equipo

La composición de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-19	dic-18
<u>COSTOS</u>		
Terreno	54.649,96	54.649,96
Edificio	601.266,90	601.266,90
Obras en Proceso	7.212,09	7.212,09
Muebles y Enseres	220.734,18	205.808,02
Maquinarias y equipos	65.817,08	65.817,08
Equipos de computación y Software	6.312,32	5.545,90
Vehículos	18.741,07	18.741,07
TOTAL COSTOS	974.733,60	959.041,02
<u>DEPRECIACIONES</u>		
Edificio depreciación acumulada	-280.610,83	-248.965,21
Muebles y Enseres depreciación acumulada	-147.245,23	-136.150,17
Maquinarias y equipos depreciación acumulada	-14.097,86	-8.097,86
Equipo de computación depreciación acumulada	-5.308,34	-4.430,43
Vehículos depreciación acumulada	-16.242,28	-16.242,28
TOTAL DEPRECIACION	-463.504,54	-413.885,95
TOTAL	511.229,06	545.155,07

13. Activos Intangibles

La composición de los Activos Intangibles es la siguiente:

ACTIVOS INTANGIBLES	dic-19	dic-18
Activo Intangible		
Sistema Contable	3.500,00	3.500,00
Amortización	0,00	0,00
(-) Amortización Contable	0,00	0,00
TOTAL	3.500,00	3.500,00

14. Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de las cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-19	dic-18
Comerciales	70.021,40	74.882,91
Proveedores Locales	50.946,33	51.943,46
Ctas por Pagar Caja Chica # 1	573,74	558,07
Ctas por Pagar Caja Chica # 2	489,20	609,71
Ctas por Pagar Cheques	18.012,13	21.771,67
Otras Cuentas por Pagar	5.071,94	0,00
Municipio de Machala	3.653,49	0,00
Cheques Protestados	54,04	0,00
Tarjeta Diners	1.364,41	0,00
TOTAL	75.093,34	74.882,91

15. Otras Obligaciones Corrientes

La composición de otras obligaciones corrientes es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	0,00	2.762,93
IVA	0,00	0,00
IVA Cobrado	0,00	814,78
Retenciones de IVA	0,00	8,64
Retenciones en la Fuente	0,00	0,00
Impuesto IVA Por Pagar	0,00	1.939,51
Impuesto a la Renta por pagar	0,00	13.870,14
OBLIGACIONES CON EL IEISS	0,00	26,66
Aporte Patronal e Individual IEISS	0,00	15,39
Préstamos Quirografarios IEISS	0,00	0,00
Préstamos Hipotecarios IEISS	0,00	0,00
Fondo de Reserva	0,00	11,27

OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	0,00	8.491,09
Decimo Tercero	0,00	537,48
Decimo Cuarto	0,00	4.745,07
Vacaciones	0,00	2.791,92
Ctas. por Pagar Empleados	0,00	416,62
15% Participación Trabajadores por Pagar	0,00	5.084,54
TOTAL	0,00	30.235,36

Provisión Jubilación Patronal y bonificación por desahucio.- La compañía no contrato estudio actuarial durante el año 2019.

16. Pasivos por Impuestos Corrientes

La composición de pasivos por impuestos corrientes es la siguiente:

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	1.834,14	0,00
IVA	0,00	0,00
IVA Cobrado	276,60	0,00
Retenciones de IVA	0,00	0,00
Retenciones en la Fuente	210,73	0,00
Impuesto IVA Por Pagar	1.346,81	0,00
Impuesto a la Renta por pagar	15.050,38	0,00
	16.884,52	0,00

17. Obligaciones Acumuladas por Pagar

La composición de obligaciones acumuladas por pagar es la siguiente:

OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES CON EL IESS	26,66	0,00
Aporte Patronal e Individual IESS	15,39	0,00
Préstamos Quirografarios IESS	0,00	0,00
Préstamos Hipotecarios IESS	0,00	0,00
Fondo de Reserva	11,27	0,00
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	12.346,08	0,00
Decimo Tercero	483,53	0,00
Decimo Cuarto	3.580,64	0,00
Vacaciones	4.759,72	0,00
Ctas por Pagar Empleados	3.522,19	0,00
15% Participación Trabajadores por Pagar	5.876,21	0,00
TOTAL	18.248,95	0,00

18. Otros Pasivos Corrientes

La composición de los otros pasivos corrientes es la siguiente:

OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
Otros		
Anticipo de Clientes Hospedaje	0,00	0,00
Acreedores Varios	0,00	5.429,28
Municipio de Machala	0,00	4.376,66
Cheques Protestados	0,00	54,04
Tarjeta Diners	0,00	998,58
TOTAL	0,00	5.429,28

19. Anticipos de Clientes

La composición de anticipos de clientes es la siguiente:

PASIVOS DIFERIDOS	dic-19	dic-18
Anticipos de Clientes		
Anticipo de Clientes Hospedaje	0,00	2.356,20
TOTAL	0,00	2.356,20

20. Pasivos por Impuestos Diferidos

La composición de los pasivos por impuestos diferidos es la siguiente:

PASIVOS DIFERIDOS LP	dic-19	dic-18
ANTICIPOS DE CLIENTES VARIOS		
Anticipo de Clientes Hospedaje	1.867,84	0,00
	1.867,84	0,00

21. Capital Pagado

La composición del capital pagado es la siguiente:

SOCIOS	%	No. PARTICIPAC.	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
SUN WAN IVAN LIDE	99,97	594.342	1.00	594.341,68
ING. BOANERGES SOTOMAYOR	0,03	200	1.00	200,00
	100	<u>594.542</u>		<u>594.541,68</u>

22. Reservas

Reserva Legal

La ley de Compañía del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

En el periodo 2019, el saldo de esta cuenta es de \$ 35.020,32, la cual no ha tenido variación con respecto al año anterior.

Reserva de Capital

La reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la junta general de accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

23. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

El saldo de esta cuenta está compuesto por resultados de periodos anteriores por 316.412,13, la compañía transfirió \$ 14.942,24 que corresponde al resultado del periodo 2018 quedando al cierre del periodo 2019 el valor de \$ 331.354,37 en este rubro.

24. Resultado del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2019 la utilidad del ejercicio es de \$18.248,14 después del 15% Part. Trabajadores e Impuesto a la Renta.

25. Ingresos

La composición de ingresos es la siguiente:

INGRESOS	dic-19	dic-18
Ingresos por actividades ordinarias	482.750,80	488.185,48
Ventas tarifa 12% Serv. Restaurante y Hospedaje	481.949,80	488.185,48
Ventas tarifa 0%	801,00	0,00
Otros Ingresos		
Otros.	3.069,75	1.294,62
TOTAL INGRESOS	485.820,55	489.480,10

26. Costos

La composición de los costos es la siguiente:

COSTOS	dic-19	dic-18
COSTOS DE VENTA	331.139,22	321.577,56
COSTOS RESTAURANTE	79.932,07	90.721,56
MATERIA PRIMA Y BIENES	67.808,03	77.664,19
Materiales Utilizados Restaurante	48.140,21	49.357,61
Materiales Para la Venta	3.711,39	6.244,71
Sueldo y Salarios y Demás	11.210,62	15.161,02
Aportes a la Seguridad Social	1.923,15	2.847,52
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	2.822,66	4.053,33
COSTOS GENERALES RESTAURANTE	12.124,04	13.057,37
Mantenimiento y Reparaciones	395,59	458,98
Combustibles	6.860,17	8.103,01
Suministros y Materiales	2.415,66	1.960,37
Agua Energía y Telecomunicaciones	2.452,62	2.535,01
COSTOS HOSPEDAJE	251.207,15	230.856,00
Materia Prima y Bienes	8.102,99	8.604,75
Materiales Utilizados en Hospedaje	5.452,54	4.881,50
Implementos Para Habitaciones	0,00	1.863,37
Materiales Utilizados Salón de Eventos	1.039,66	290,06
Varios	1.610,79	1.569,82
MANO DE OBRA HOSPEDAJE		
SUELDOS SALARIOS Y DEMAS	82.741,83	61.109,17
Sueldos y Salarios Hospedaje	51.814,32	52.718,00
Horas Extras Hospedaje	7.340,07	8.391,17
Comisiones	23.587,44	0,00
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	11.320,07	11.145,85
Aporte Patronal Hospedaje	6.595,79	6.920,63
Fondo de Reserva Hospedaje	4.132,76	3.499,62
Iece Secap Hospedaje	591,52	613,34
Aporte Personal Asumido	0,00	112,26
BENEFICIOS SOCIALES Y DEMAS	16.857,01	17.051,66
Décimo Tercer Sueldo Hospedaje	4.929,65	5.092,47
Décimo Cuarto Sueldo Hospedaje	4.269,28	6.475,06
Vacaciones Hospedaje	2.464,70	2.546,24
Uniforme Para Personal Hotel	505,85	2.058,07
Atención Personal	524,58	658,17
Salario Digno	19,68	191,65
Bonificación Para Desahucio	4.143,27	30,00
COSTOS GENERALES HOSPEDAJE		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	37.295,28	45.622,37
Mantenimiento de Ascensor	1.870,55	3.448,25
Mantenimiento Habitaciones	14.079,70	10.701,19
Mantenimiento Implementos de Hotel	4.643,74	2.084,97
Mantenimiento de Hotel	12.558,45	28.281,08
Mantenimiento de Electrodoméstico	1.355,84	453,57
Mantenimiento de Implementos de Habitaciones	2.027,67	245,20
Varios	759,33	408,11
ARRIENDO BIENES INMUEBLES	0,00	0,00
Arriendo de Garaje	0,00	0,00
Arriendo de Locales Comerciales	0,00	0,00

ARRIENDO BIENES INMUEBLES	0,00	0,00
Publicidad Hotel	0,00	0,00
Anuncios	0,00	0,00
COMBUSTIBLE	2.043,93	2.368,24
SUMINSTROS Y MATERIALES	7.606,14	7.294,61
Suministros y materiales oficina hotel	1.365,52	866,90
Accesorios para Hotel	0,00	1.220,36
Materiales de limpieza	2.016,81	1.980,78
Suministros de Equipo de computación	1.015,22	148,06
Suministros y materiales de lavandería	1.368,50	1.768,17
Otros	1.840,09	1.310,34
Transporte	0,00	0,00
Gastos de viaje	0,00	102,52
AGUA ENERGIA Y TELECOMUNICACION	26.688,79	27.555,90
Internet	3.110,71	4.188,75
Teléfono	2.111,50	2.486,41
Energía eléctrica hotel	13.652,28	13.034,17
Agua potable hotel	2.507,83	2.437,02
TV Cable	5.059,72	5.072,80
Otros	246,75	336,75
Notarios y Registradores	75,37	5,37
Impuestos Contribuciones y Otros	7.553,62	2.176,68
Depreciaciones de activos fijos	48.874,64	45.781,40
OTROS GASTOS	2.047,48	2.037,48
TOTAL COSTOS	331.139,22	321.577,56

27. Utilidad Bruta

La composición de la utilidad bruta es la siguiente:

	dic-19	dic-18
Ingresos		
Ingresos por actividades ordinarias	482.750,80	488.185,48
Costo de ventas y producción		
Materiales utilizados o productos vendidos	366.422,34	321.577,56
GANANCIA BRUTA	116.328,46	166.607,92

28. Gastos

La composición de los gastos es la siguiente:

GASTOS	dic-19	dic-18
GASTOS	115.506,60	134.005,62
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	108.230,74	126.643,98
GASTOS DE OPERACIÓN	73.118,45	92.410,28
SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS	12.255,00	11.688,27
Sueldos y Salarios	10.560,00	10.262,27
Horas Extras Administración	1.695,00	1.426,00

APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	2.509,98	2.379,99
Aporte Patronal Administración	1.366,48	1.303,33
IECE secap Administración	122,56	116,89
Fondo de Reservas Administración	1.020,94	959,77
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION	2.601,64	3.340,34
Décimo Tercer Sueldo Administración	1.021,18	1.006,15
Décimo Cuarto Sueldo Administración	801,26	1.122,70
Vacaciones Administración	510,58	503,10
Uniforme Personal	6,02	430,94
Capacitación de Personal	60,00	0,00
Atención Personal	202,60	175,88
Bonificación por Desahucio	0,00	101,57
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A P/N	15.641,67	13.066,67
Honorarios Contador	10.400,00	10.400,00
Honorarios Profesionales	5.241,67	2.666,67
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	71,43	35,00
COMBUSTIBLE	0,00	61,02
LUBRICANTES	108,28	30,24
MANTENIMIENTO DE ACTIVOS	1.019,06	2.817,32
SUMINISTROS Y MATERIALES	9,11	73,55
TRANSPORTES	283,65	47,72
ARRIENDO DE BIEN INMUEBLE GARAJE	32.154,90	45.419,02
PROMOCION Y PUBLICIDAD	2.826,60	3.075,00
GASTOS DE VIAJE	57,97	2,68
AGUA, ENERGIA Y TELECOMUNICACIONES	0,89	78,96
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2.483,90	9.221,93
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	877,91	900,78
OTROS GASTOS	89,61	171,79
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	126,85	0,00
GASTOS NO DEDUCIBLES	35.112,29	34.233,70
GASTOS NO DEDUCIBLES	35.112,29	34.233,70
Remuneraciones No Deducibles	14.553,11	9.697,43
Compra de Mercado No Deducibles Hotel	1.524,92	1.844,44
Accesorios Para Hotel no Deducible	0,00	3.784,65
Garaje No Deducible	1.128,80	847,72
Bonificación No Deducible	15.695,65	15.917,11
Varios	2.209,81	2.142,35
GASTOS FINANCIEROS	7.275,86	7.361,64
COMISIONES BANCARIAS	7.275,86	7.233,88
COMISIONES BANCARIAS	6.800,47	7.233,88
Comisiones Bancarias	240,48	302,63
Certificación de Cheques	50,60	35,80
Comisiones tarjetas de Crédito	6.182,51	6.562,07
Certificaciones Bancarias	4,16	11,94
Costo de Chequera	322,72	321,44
INTERESES BANCARIOS		127,76
Intereses Bancarios	475,39	127,76
TOTAL GASTOS	115.506,60	134.005,62

29. Impuesto a la Renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	dic-19	dic-18
Utilidad del Ejercicio	39.174,73	33.896,92
Menos		
15% Participación trabajadores	5.876,21	5.084,54
Utilidad antes del Impuesto Renta	33.298,52	28.812,38
Mas:		
Gastos no deducibles	35.112,29	34.233,70
Menos		
Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00
Deducción por pago o a trabajadores discapacitados	0,00	0,00
Base Imponible para Impuesto a la Renta	68.410,81	63.046,08
Impuesto a la Renta Causado	15.050,38	13.870,14
Saldo Anticipo Pendiente de Pago Antes de Rebaja	0,00	5.390,60
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	2.294,72	8.328,48
(=) Rebaja del Saldo del Anticipo	0,00	0,00
(=) Anticipo Reducido Correspondiente al ejercicio	2.294,72	8.328,48
Impuesto a la Renta Causado mayor al Anticipo Reducido	12.755,66	5.541,66
Retenciones en la fuente del periodo	6.325,86	6.449,86
Impuesto a pagar	6.429,80	4.482,40
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
Utilidad antes deL 15% Part.Trabaj e Impto Renta	39.174,73	33.896,92
15% participación trabajadores	5.876,21	5.084,54
25% Impuesto a la Renta	15.050,38	13.870,14
Utilidad Neta del Ejercicio	18.248,14	14.942,24

30. Sanciones

(a) De la Superintendencia de compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía, ni a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019.

(b) Del Servicio de Renta Internas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, por parte del Servicios de Rentas Internas a las autoridades administrativas al 31 de diciembre del 2019.

(c) De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, ni a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre del 2019.

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

31. Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre del 2009, se publicó la LEY REFORMATORIA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" y la "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero del 2010.

32. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Ing. Ángel Boanerges Sotomayor Pereira
Gerente General



Ing. Orfa Elizabeth Coronel Torres
Contadora