



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE AGHARTSA S.A.**

#### ***Dictamen sobre los estados financieros***

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AGHARTSA S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha; así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros***

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables.

#### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados a las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables; así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.



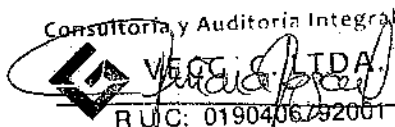
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la sociedad AGHARTSA S.A. al 31 de diciembre de 2017; así como, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del ejercicio fiscal 2017, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Consultoría y Auditoría Integral  
  
VECG C. LTDA.  
RUC: 0190406792001

No. de Resolución de la  
Superintendencia de Compañías  
SCVS-IRC-15-00327

Ing. Viviana Vega O., Mgs.  
Representa Legal de  
**CONSULTORÍA Y AUDITORÍA INTEGRAL**  
VECG C. LTDA.  
Auditor Externo  
SCVS-RNAE No. 983  
RUC: 0190406792001

Cuenca, 19 de abril de 2018.



**AGHARTSA S.A**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre de 2017**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
1010101 CAJAS	884.09
1010102 BANCOS	45,306.60
1010103 INVERSIONES	0.00
<b>Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>46,190.69</b>
10102 ACTIVOS FINANCIEROS	
1010205 DOC. Y CC X COBRAR CLIENTES NO RELACIONA	48,071.62
1010207 OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	0.00
1010208 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	941.64
1010209 (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	1,657.28
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>47,355.98</b>
10103 INVENTARIOS	
1010304 INV SUM MAT A SER CONS PREST SERVICIO	4,538.98
1010306 INV PT Y MER EN ALM COMPRADO A TERCEROS	30,403.75
<b>Total Inventarios</b>	<b>34,942.74</b>
10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	
1010401 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	2,342.79
1010403 ANTICIPOS A PROVEEDORES	3,575.87
<b>Total Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>	<b>5,918.66</b>
10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	
1010501 CRED TRIBUT A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	8,147.77
1010502 CRED TRIB A FAVOR DE LA EMPRESA (IR)	11,080.59
<b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>19,228.36</b>

**Activo no Corriente**

10201 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
1020101 TERRENOS	301,890.62
1020102 EDIFICIOS	23,917.85
1020104 INSTALACIONES	192,608.64
1020105 MUEBLES Y ENSERES	135,289.92
1020106 MAQUINARIA Y EQUIPO	134,917.00
1020108 EQUIPO DE COMPUTACION	41,902.99
1020109 VEHICULOS, EQUIPO DE TRAN Y EQ CAM MOVIL	37,139.00
1020110 OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	61,355.11
1020112 (-) DEP ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQU	417,250.89
<b>Propiedades Planta y Equipo</b>	<b>511,770.24</b>
10207 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	178,200.00
1020701 INVERSIONES SUBSIDIARIAS	178,200.00
1301 ACTIVO DIFERIDO	14,095.29
130301 ADECUACION E INSTALACIONES	14,095.29
<b>Total otros activos no corrientes</b>	<b>192,295.29</b>
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>883,865.53</b>

<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,037,506.96</b>
----------------------	---------------------

*Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)*



**AGHARTSA S.A**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre de 2017**

**PASIVO Y PATRIMONIO**  
**PASIVO CORRIENTE**

<b>201 PASIVO CORRIENTE</b>	
20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
2010301 LOCALES	16,417.48
2010302 DEL EXTERIOR	132.52
<b>Total Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b>16,550.00</b>
20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	
2010401 LOCALES	3,192.30
<b>Total Obligaciones con Instituciones Financieras</b>	<b>3,192.30</b>
20105 PROVISIONES	
2010501 LOCALES	0.00
<b>Total Provisiones</b>	<b>0.00</b>
2010701 CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	6,995.70
2010703 CON EL IESS	4,946.10
2010704 POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	20,927.34
2010705 PARTICIPACION TRABAJO POR PAGAR DEL EJERCICIO	0.00
2010706 DIVIDENDOS POR PAGAR	0.00
<b>Total Otras Obligaciones Corrientes</b>	<b>32,869.14</b>
20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/ RELACIONADAS	
2010802 ROCIO VAZQUEZ ALCAZAR	171,708.58
2010805 ALCAZAR MANAGEMENT S.A.	0.00
<b>Total Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas</b>	<b>171,708.58</b>
20110 ANTICIPO DE CLIENTES	
2011001 ANTICIPO RESERVACIONES	3,539.13
2011004 DEPÓSITOS NO IDENTIFICADOS	691.57
<b>Total Anticipo de Clientes</b>	<b>3,230.70</b>
20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES	
2011301 OTROS	1,971.05
2011302 FONDOS DE EMPLEADOS POR INCUMPLIMIENTOS	703.84
2011303 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	920.55
<b>Total Otros Pasivos Corrientes</b>	<b>3,595.44</b>
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>231,146.16</b>
<b>202 PASIVO NO CORRIENTE</b>	
20203 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	
2020301 LOCALES	179,800.00
2020302 DEL EXTERIOR	0.00
<b>Total Obligaciones con Instituciones Financieras</b>	<b>179,800.00</b>
20205 OBLIGACIONES EMITIDAS	0.00
20206 ANTICIPO DE CLIENTES	0.00
20207 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	
2020701 SUBSIDIO PATRONAL	36,818.58
2020703 DESAHUCIO	12,305.77
<b>Total Provisiones por Beneficios a Empleados</b>	<b>49,124.35</b>
<b>Total Otros Pasivos no Corrientes</b>	<b>49,124.35</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>460,070.51</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)



**AGHARTSA S.A**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre de 2017**

**PATRIMONIO**

301 CAPITAL	
30101 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	
3010102 SERGIO RAMOS	54,028.00
3010103 DANIELA RAMOS	54,028.00
3010104 ALCAZARHOLD	117,064.00
Total Capital Suscrito o Asignado	225,120.00
304 RESERVAS	
30401 RESERVA LEGAL	43,128.93
Total Reservas	64,346.56
306 RESULTADOS ACUMULADOS	
30601 GANANCIAS ACUMULADAS	0.00
30603 RE ACUM PROVEN DE ADOPCION 1RA VEZ NIIFS	286,444.57
Total Resultados Acumulados	286,444.57
307 RESULTADOS DEL EJERCICIO	
30701 GANANCIA NETA DEL PERIODO	1,525.32
30702 (-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	0.00
Total Resultados del Ejercicio	1,525.32
Total Patrimonio	577,436.45
<b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</b>	<b>1,097,506.96</b>

*Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)*



**AGHARTSA S.A**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**Al 31 de Diciembre de 2017**

**INGRESOS**

41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4102 PRESTACION DE SERVICIOS	
41021001 VENTA HABITACIONES	414,896.55
41021002 VENTA RESTAURANTE	132,341.46
41021003 VENTA BAR	55,522.79
41021007 VENTA SPA	6,398.81
OTRAS VENTAS	12,565.15

Total Prestación de Servicios 625,724.76

4109 (-)DESCUENTO EN VENTAS 5,306.30

Total Ingreso de Actividades Ordinarias 620,418.46

**COSTO HABITACIONES**

5101020005 REPOSICION LENCERIA	50.88
5101020006 AMENITIES	6,572.80
5101020008 CONSUMO DE AGUAS - HABIT	734.07
5101020009 CONSUMO LICORES - HABITACIONES	0.00
510113 COSTO DESAYUNO	13,002.70
TOTAL COSTO HABITACIONES	<u>20,361.45</u>

**COSTO ALIMENTOS Y BEBIDAS**

510105 COSTO DE ALIMENTOS	40,674.14
510107 COSTO DE BEBIDAS	17,985.89
TOTAL COSTO A & B	<u>58,660.03</u>

**COSTO OTROS DEPARTAMENTOS**

2,360.60

TOTAL COSTOS 81,382.08

**UTILIDAD DEPARTAMENTAL**

HABITACIONES	394,535.10
RESTAURANT	86,361.02
BAR	41,536.90
OTROS DEPARTAMENTOS	16,603.36

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS 539,036.38

*Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)*



AGHARTSA S.A  
ESTADO DE RESULTADO  
Al 31 de Diciembre de 2017

5201 GASTOS DE VENTA	
520101 SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONE	123,373.44
520102 APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCL FR)	21,339.17
520103 BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	22,867.11
520105 HONORARIOS, COMISIONES DIETAS A P NATURI	1,698.28
520108 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	61,925.68
520110 COMISIONES	9,973.95
520111 PROMOCION Y PUBLICIDAD	17,799.17
520112 COMBUSTIBLES	993.74
520113 TRANSPORTE	936.04
520116 GTOS DE GESTION (AGAS ACCION TRAB CLIE)	10,974.26
520117 GASTOS DE VIAJE	4,719.34
520118 AGUA, ENERGIA, Y TELECOMUNICACIONES	38,553.71
520127 OTROS GASTOS	15,443.51

Total Gastos de Venta	<u>330,601.60</u>
-----------------------	-------------------

5202 GASTOS ADMINISTRATIVOS	
520201 SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONE	62,207.29
520202 APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCL FR)	15,302.79
520203 BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	12,577.21
520204 GASTOS PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	9,780.00
520205 HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PNATUI	10,433.76
520206 SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	3,814.13
520209 ARRENDAMIENTO OPERATIVO	7,958.41
520214 SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES	5,926.26
520215 TRANSPORTE	4,254.38
520216 GTOS DE GESTION (AGAS ACCION TRAB CLIE)	245.09
520218 AGUA ENERGIA Y TELECOMUNICACIONES	4,099.46
520219 NOTARIOS Y REGIS DE LA PROPIED O MERCANT	84.70
520220 IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	6,871.61
520227 OTROS GASTOS	6,846.95

Total Gastos de Administración	<u>150,404.04</u>
--------------------------------	-------------------

UTILIDAD BRUTA EN OPERACIONES G.O.P	<u>56,030.74</u>
-------------------------------------	------------------

*Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)*



AGHARTSA S.A  
ESTADO DE RESULTADO  
Al 31 de Diciembre de 2017

520221 DEPRECIACIONES	43,101.06
<b>Total Depreciaciones</b>	<b>43,101.06</b>
5203 GASTOS FINANCIEROS	
520301 INTERESES	5,336.91
520302 COMISIONES	15,681.72
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>21,018.63</b>
43 OTROS INGRESOS	
4301 DIVIDENDOS	4,369.51
4302 INTERESES FINANCIEROS	0.00
4305 OTRAS RENTAS	111.22
4306 VENTA DE ACTIVOS FIJOS	0.00
4307 INDENIZACION DE SEGUROS	9,107.43
4309 INGRESO POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIO	0.00
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>13,588.16</b>
5204 OTROS GASTOS	
520402 OTROS	1,642.00
5204020204 GASTO POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIO	0.00
<b>Total Otros no Operacionales</b>	<b>1,642.00</b>
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1,525.32</b>
15% Participación trabajadores	229.80
22% Impuesto a la renta	
<b>UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS</b>	<b>1,296.52</b>
10% Reserva Legal	129.65
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1,166.87</b>

*Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)*





**AGHARTSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>95</b>	<b>(2.742,38)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9501</b>	<b>23.096,71</b>
Clases de cobros por actividades de operación	950101	621.861,70
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	621.861,70
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-585.361,03
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-328.326,78
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-257.034,25
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	
Dividendos pagados	950103	
Dividendos recibidos	950104	37,62
Intereses pagados	950105	-21.018,63
Intereses recibidos	950106	
Impuestos a las ganancias pagados	950107	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	7.577,05
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>9502</b>	<b>-217.477,44</b>
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-23.582,15
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	
Compras de otros activos a largo plazo	950213	-14.095,29
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	
Dividendos recibidos	950219	
Intereses recibidos	950220	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-179.800,00

*Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)*



**AGHARTSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9505</b>	<b>(12.742,38)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>9506</b>	<b>58.933,07</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>9507</b>	<b>46.190,69</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>96</b>	<b>1.525,32</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>	<b>97</b>	<b>-39.658,59</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	-43.101,06
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	9702	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	
Ajustes por gastos en provisiones	9705	-3.213,67
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-228,80
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>98</b>	<b>-18.087,20</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-1.936,72
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-794,97
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-3.181,32
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-4.387,99
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-7.810,12
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	-9.362,50
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-11.284,45
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	771,56
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-500,34
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	1.674,65
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9820</b>	<b>23.096,71</b>

*Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)*



**AGHARTSA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZA CIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			GANANCI A NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONI O
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULAD AS	(-) PÉRDIDAS ACUMULAD AS	RESULTADOS ACUMULADO S POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	225.120,00	-	64.346,56	-	-	286.444,57	1.525,32	-	577.436,45
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	225.120,00	-	40.771,41	-	-	286.444,57	-	-	552.335,98
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	225.120,00	-	40.771,41	-	-	286.444,57	-	-	552.335,98
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	-	23.575,15	-	-	-	1.525,32	-	25.100,47
Otros cambios (detallar)	-	-	23.575,15	-	-	-	-	-	23.575,15
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	1.525,32	-	1.525,32

*Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)*



**AGHARTSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

- 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA** AGHARTSA S.A., fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de San Francisco de Quito, el 16 de julio del año 1996, se constituye mediante escritura pública que fue aprobada por la intendencia de Compañías de Cuenca mediante resolución número 96.1.1.1.2484 el 13 de septiembre de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.2576 tomo 127 del 16 de julio de 1996.

De acuerdo a la Escritura Pública Nro. 2015-01-01-009-P000184, de Reforma de Estatutos, AGHARTSA S.A., tiene como finalidad ejercer actividades turísticas señaladas en la Ley, tales como: alojamiento, hotelería, servicios de alimentos y bebidas, realización de eventos, operación e intermediación turística, entre otras.

**2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES**

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**a) Bases de presentación de los estados financieros**

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos US\$ preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financieras NIIF, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y conforme a principios y prácticas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías.

**b) Efectivo y equivalente de efectivo**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo los saldos en caja y bancos.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como equivalentes de efectivo, inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos de hasta 90 días.

**c) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las ventas de servicio están registradas al valor indicado en la factura y se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia



objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El exceso que resultare entre estas provisiones y las calculadas en base a las normas tributarias es considerado por la compañía como no deducible para efectos de la determinación del impuesto a la renta del ejercicio. Son indicadores de deterioro de las cuentas por cobrar: i) su incumplimiento o morosidad de pagos con 90 días o más, ii) las dificultades financieras significativas del deudor. Las cuentas incobrables son castigadas o ajustadas contra la provisión para cuentas de cobro dudoso, una vez cumplida las condiciones requeridas por las disposiciones legales vigentes.

**d) Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se determina bajo el método del costo promedio. Los inventarios en mal estado y/o con problemas de caducidad, se provisionan en los resultados del período en que se identifican, para ser dados de baja conforme a las normas tributarias y ambientales vigentes para tales efectos. Cualquier exceso entre la provisión estimada para inventarios obsoletos y las permitidas por las disposiciones tributarias, son consideradas como gastos no deducibles al cierre del período.

**e) Activos fijos**

Las partidas de propiedades y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Los activos fijos son depreciados utilizando las siguientes tasas:

Edificios	50 años (2%)
Instalaciones	19 años (5.2632%)
Muebles y enseres	10 años (10%)
Vehículos	5 años (20%)
Equipos de computación	3 años (33.33%)
Equipos de oficina	10 años (10%)
Equipos de hotel	5 años (20%)

**f) Deterioro del valor de los activos**

Al cierre de cada año que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipos y los activos financieros para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro de valor, se estima y compara el importe recuperable de



cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados

**g) Reconocimiento de ingreso**

La Compañía en el curso normal de negocios reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios vendidos. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

**h) Participación de los Trabajadores en las Utilidades**

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**i) Provisión de impuesto sobre la renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el método del impuesto por pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (12% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. 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.

**j) Acreedores comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.



**k) Jubilación Patronal**

El costo y la obligación de realizar pagos por largos periodos de servicio a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden usando el método de la unidad de crédito proyectada

**3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF'S)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en La Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Se detalla como sigue:

	USD \$
Caja	884,09
Bancos	45.306,60
<b>Total</b>	<b>46.190,69</b>

**5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Se detalla como sigue:

Cientes	24.742,86
T.C Banco Internacional	2.844,14
T.C Banco Diners	383,43
T.C American Express	1.378,11
Huéspedes en casa	18.723,08
<b>Total</b>	<b>48.071,62</b>



## 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se detalla como sigue:

	USD \$
Programas de seguros	2.342,79
Anticipo a proveedores	3.575,87
<b>Total</b>	<b>5.918,66</b>

## 7. ACTIVOS FIJOS

Se detalla como sigue:

	Saldo al 31- 12-2016	Adiciones	Saldo al 31- 12-2017
Terrenos	301,890.62		301,890.62
Edificios	23,917.85		23,917.85
Instalaciones	192,608.64		192,608.64
Muebles y enseres	134,022.81	1,267.11	135,289.92
Maquinaria y equipo	122,736.99	12,180.01	122,736.99
Equipo de computación	34,877.16	7,025.83	41,902.89
Vehículos	37,139.00		37,139.00
Otros propiedad, planta y equipo.	58,245.91	3,109.20	51,355.11
(-) Dep. acumulada propiedad, planta y equipo	-374,149.83	-43101.06	-417,250.89
<b>Total</b>	<b>531,289.15</b>		<b>511,770.24</b>

## 8. INVERSIONES LARGO PLAZO

El 26 de mayo de 2016, mediante escritura pública 2016-1-01-07-PO, se constituyó "REALES DEL ALCÁZAR REALALCAZAR S.A.", con un capital suscrito y pagado de ciento ochenta mil dólares de los Estados Unidos de América, dividido en ciento ochenta mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada uno; siendo AGHARTSA S.A. la propietaria del noventa y nueve por ciento de las mismas.

## 9. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de Diciembre del 2016 el capital social de la Compañía según escritura de último aumento de capital, celebrada el 7 de Octubre del 2003, aprobada con Resolución No 03-C-DIC-0629 de la Intendencia de Compañías de Cuenca de fecha 22 de Octubre del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el No. 437 del 22 de Octubre del mismo año, asciende a US\$ 225.120 (doscientos veinte y cinco mil ciento veinte dólares) conformado por 225.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una.





## 10. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece que por lo menos un 10% de la utilidad neta anual del ejercicio sea apropiado para reserva legal de la Empresa hasta que esta alcance al mínimo del 50% del capital suscrito y pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Al 31 de diciembre del 2017 esta reserva asciende a \$ 64.346,56

## 11. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Se detalla como sigue, con un saldo total de US\$ 45.306,60

CUENTA	2017 US\$
CAJA (a)	884,09
BANCOS (b)	45.306,60
<b>TOTAL</b>	<b>46.190,69</b>

a) El detalle de caja es el siguiente:

CUENTA	2017 US\$
CAJA GENERAL	687,57
CAJA CHICA	96,52
CAJA SUELTOS	100,00
<b>TOTAL</b>	<b>884,09</b>

b) El detalle de bancos es el siguiente:

BANCO	2017 US\$
BANCO GUAYAQUIL CUENTA CORRIENTE 0006446604	34.208,86
BANCO PICHINCHA CUENTA CORRIENTE 9790379	11.097,74
<b>TOTAL</b>	<b>45.306,60</b>

## 12. ACTIVOS FINANCIEROS

Se detalla como sigue, con un saldo total de US\$ 47.355,98.

CUENTA	2017 US\$
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS (a)	48.071,62
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	941,64
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES (b)	-1.657,28
<b>TOTAL</b>	<b>47.355,98</b>

a) Valor pendiente de cobro por ventas a crédito al cierre del ejercicio económico  
US\$ 48.071,62 dólares, detallado de la siguiente manera:

*Handwritten signature*



CUENTA	2017 US\$
CLIENTES	24.742,86
T. C. DINERS CLUB	383,43
T. C. BANCO DEL INTERNACIONAL	2.844,14
T.C.BANCO DE GUAYAQUIL	1.378,11
T.C. BANCO DEL AUSTRO	0,00
HUESPEDES EN CASA	18.723,08
	<u>48.071,62</u>

b) El movimiento de provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

2016	2017	TOTAL
- 1.851,46	194,18	- 1.657,28

### 13. INVENTARIOS

Se detalla como sigue, con un saldo total de US\$ 34.947,74.

CUENTA	2017 US\$
INV SUM MAT A SER CONS PREST SERVICIO	4.538,98
INV PT Y MER EN ALM COMPRADO A TERCEROS	30.408,76
TOTAL	<u>34.947,74</u>

### 14. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se detalla como sigue, con un saldo total de US\$ 19.228,36

CUENTA	2017 US\$
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) (a)	8.147,77
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IR) (b)	11.080,59
TOTAL	<u>19.228,36</u>

a) Corresponde al IVA pagado en compras y a las retenciones de IVA que le realizaron a AGHARTSA S.A. por los clientes, por un total de US\$ 8.147,77

b) Crédito Tributario a Favor de la empresa Impuesto A La Renta (I.R.) se detalla como sigue:

**-ver página siguiente-**



CUENTA	2017 US\$
RETENCION 2% IR A LA EMPRESA	10.416,52
CRÉDITO TRIBUTARIO IR AÑOS ANTERIORES	664,07
<b>TOTAL</b>	<b>11.080,59</b>

#### 15. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Con fecha 26 de mayo de 2016 AGHARTSA S.A. invierte en la empresa REALES DEL ALCÁZAR REALALCAZAR S.A. con RUC 0190426017001, un capital social de US\$ 178,200.0000.

#### 16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al cierre del ejercicio económico es de US\$ 16.505,56 y corresponde al siguiente detalle:

CUENTA	2017 US\$
LOCALES	16.417,48
DEL EXTERIOR	132,52
<b>TOTAL</b>	<b>16.550,00</b>

#### 17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo al cierre del ejercicio económico es de US\$ 3.192,30 y corresponde a

CUENTA	2017 US\$
T.C. AMERICAN EXPRESS POR PAGAR	1.692,54
T.C.VISA BCO. PICHINCHA POR PAGAR	1.499,76
<b>TOTAL</b>	<b>3.192,30</b>

#### 18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Valores por pagar es de US\$ 32.869,14 con el siguiente detalle:

CUENTA	2017 US\$
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA (a)	6.995,70
CON EL IESS	4.946,10
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS (b)	20.927,34
<b>TOTAL</b>	<b>32.869,14</b>

a) Se detalla como sigue:



CUENTA	2017 US\$
IVA 12% COBRADO	5.487,37
RET IVA 30%	209,00
RET IVA 70%	373,33
RET IVA 100%	187,52
RETENCIONES DEL MES POR PAGAR	738,48
<b>TOTAL</b>	<b><u>6.995,70</u></b>

b) Corresponde al siguiente detalle:

CUENTA	2017 US\$
SUELDOS Y SALARIOS	12.342,45
XIII TERCER SUELDO	1.250,32
XIV SUELDO	3.731,25
10% SERVICIOS	3.603,32
<b>TOTAL</b>	<b><u>20.927,34</u></b>

## 19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

El saldo al cierre del ejercicio económico es de US\$ 171.708,58 y corresponde a la socia RÓCIO VAZQUEZ ALCAZAR

## 20. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo al cierre del ejercicio económico es de US\$ 179.800,00 y corresponde al crédito con el Banco de Guayaquil.

## 21. OBLIGACIONES EMITIDAS

El saldo al cierre del ejercicio económico es de US\$ 49.124,35 y corresponde a

CUENTA	2017 US\$
JUBILACION PATRONAL	36.918,58
DESAHUCIO	12.205,77
<b>TOTAL</b>	<b><u>49.124,35</u></b>

## 22. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017 el capital de la empresa es de US\$ 225.120,00 cuyo cuadro de socios es el siguiente:



SOCIO	CAPITAL	PORCENTAJE
ALCAZARHOLD	117.064	52,00%
RAMOS VAZQUEZ RITA DANIELA	54.028	24,00%
RAMOS VAZQUEZ SERGIO ANDRES	54.028	24,00%
<b>TOTAL</b>	<b>225.120</b>	<b>100,00%</b>

### **23. RESERVA LEGAL**

Corresponde al 5% de Reserva Legal acumulada sobre las utilidades obtenidas:

Saldo al inicio del período	40.771,41
Incremento del período	2.357,52
<b>TOTAL</b>	<b>43.128,93</b>

### **24. RESULTADOS ACUMULADOS**

Corresponden a RE ACUM PROVEN DE ADOPCION 1RA VEZ por el valor de US\$ 286.673,37

### **25. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Utilidades del ejercicio económico 2017 a disposición de la Junta General US\$ 1.525,32.

### **26. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

A diciembre 31 del 2017 no existen activos ni pasivos contingentes que la administración conozca y que requiera ajustes o revelaciones en los estados financieros.

### **27. INFORME DE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Dando cumplimiento a disposiciones legales establecidas por el Servicio de Rentas Internas, según Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el R.O. Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2015 y su reforma mediante Resolución del SRI No. 282, publicada en R.O. Suplemento 792 de 7 de Julio del 2016, en el sentido de que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme al Instructivo y formatos proporcionados por el SRI; siendo responsabilidad de los auditores externos, el dictaminar la razonabilidad de la información de dichos reportes.

A la fecha de emisión de este informe (19 de abril de 2018), la empresa se halla preparando dicha información.



## **28. HECHOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 (fecha de cierre del ejercicio) y a la fecha de preparación de este informe (19 de abril de 2018) la administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que tuvieran efecto sobre los estados financieros cerrados el 31 de diciembre del año 2017.