

**PALMARESORTS  
HOTELES S.A.**

*Estados Financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre de 2014  
e Informe del Auditor Independiente*

**PALMARESORTS HOTELES S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

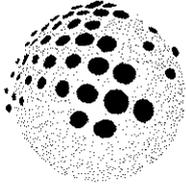
---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	1-3
Estado de situación financiera	4-5
Estado de resultado integral:	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo:	8
Notas a los estados financieros	9-29

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---



*Gustavo Cárdenas Vela*

\* Soluciones Financieras - Contables e Impuestos.  
\* Auditores Independientes.

Isia Marchena N32-138 y Avenida Granados,  
"Portal de Aragon 1", 6-404.  
Teléfono: 3343589 /  
0998194047 / 0992534082  
auditoria7externa@gmail.com  
Quito-Ecuador

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de  
PALMARESORTS HOTELES S.A.:

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de PALMARESORTS HOTELES S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros***

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido 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 de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

### *Bases para calificar la opinión*

4. Al 31 de diciembre del 2014, tanto a la Compañía como al auditor externo del presente período, no se le facilitó el acceso a los papeles de trabajo relacionados con la auditoría a los estados financieros correspondientes al período 2013, tal como lo determinan las Normas Internacionales de Auditoría. En razón de estas circunstancias, no nos ha sido factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos, que podrían derivarse de estas situaciones.
5. Al 31 de diciembre del 2014, tal como se puede evidenciar en los estados financieros adjuntos, la Compañía no presenta el Estado de Flujo de Efectivo de manera compartiva con los saldos derivados al 31 de diciembre del 2013 de acuerdo a la Sección 3 de las NIIF para PYMES *Presentación de los estados financieros* y conforme a sustentos originales de la normativa internacional contable. En adición, el Estado de Flujo de Efectivo no nos fue proporcionado para su respectivo análisis. En razón de estas circunstancias, no nos ha sido factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos que podrían derivarse de estas situaciones.
6. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 que manejan en el sistema contable de la Compañía concuerdan con las cifras presentadas en el formulario 101 subido al portal de la Superintendencias de Compañías, Valores y Seguros, pero presentan diferencias con respecto al formulario 101 de Impuesto a Renta declarado ante al Servicio de Rentas Internas. En razón de estas circunstancias, no nos ha sido factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos que podrían derivarse de estas situaciones.
7. Se evidenció falta de procedimientos en las existencias y movimientos de inventarios, lo que impidió determinar la razonabilidad de las cifras presentadas en los libros contables al respecto.
8. Al 31 de diciembre del 2014, tal como se detalla en la nota 11, la Compañía mantiene cuentas por pagar a compañías relacionadas, por US\$ 1.059.994. La Compañía no ha formalizado acuerdos de pago con sus partes relacionadas en la que se establezcan plazos y tasas de interés de aplicación conforme a la medición sugerida por la normativa. Los efectos de este asunto fueron los de subvaluar los ingresos inherentes al préstamo y subvaluar la utilidad neta por el año terminado a esa fecha en el mencionado importe.
9. Tal como se explica con más detalle en la Nota 2, la Compañía depende de aportes para futuras capitalizaciones de socios que no han sido formalmente efectuados ante la entidad de control. Esta situación indica la existencia de una incertidumbre material que aportan dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. La compañía en sus condiciones financieras puede verse inmersa en causales de disolución integrados por la Ley de Compañías de Ecuador.
10. La Compañía registra aportes para futuras capitalizaciones por un valor de US\$ 110.000, mismas que hasta la fecha de la emisión del presente informe no han sido aun calificados como patrimonio ante el ente de control quien exige que este monto sea capitalizado a corto plazo, en razón de esta circunstancia no nos ha sido factible determinar su razonabilidad.

### *Opinión calificada*

11. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, que pudieran resultar de no haber existido las limitaciones descritas en los párrafos 6, 7, 8, 9 y 10, y excepto por los efectos de los asuntos mencionado en los párrafos 4 y 5, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de PALMARESORTS HOTELES S.A. al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

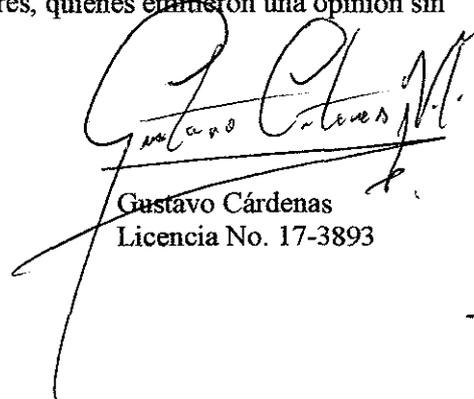
### *Asunto de énfasis*

12. Sin calificar la opinión, indicamos que los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables. Al 31 de diciembre de 2014, los estados financieros reflejan un valor de US\$ 110.000,00 en la cuenta Aportes Futuras Capitalizaciones, monto que según Acta de Junta General de Accionistas acordaron que debe ser capitalizado en el transcurso del período 2015. Expresamos que la Compañía al finalizar los períodos 2013 y 2012, reflejaban pérdidas por US\$28.964 y US\$22.222 respectivamente; y; al 31 de diciembre de 2014, la compañía fruto de sus operaciones vuelve a generar una pérdida de US\$56.966. Los préstamos de los accionistas no cuentan con un acuerdo respecto a plazo e intereses.
13. Sin calificar la opinión, tal como se explica con más detalle en la Nota 14 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Compañía mantiene un déficit acumulado a esas fechas de US\$108.152 y US\$51.186, respectivamente, que representa el 98% y 6.398% de su capital más aportes para futuras capitalizaciones respectivamente, ha perdido el total de sus reservas; y mantiene pérdidas netas por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 de US\$ 56.966 y US\$28.964, respectivamente. En adición, en esos años, el flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación es positivo en US\$ 99.158 pero no nos ha sido factible determinar su razonabilidad. Estas situaciones indican, a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros, que incluyen la capitalización de nuevos aportes por parte de los accionistas y lograr un nivel adecuado de ingresos por servicios para soportar la estructura de costos de la Compañía. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

### *Otros asuntos*

14. Los estados financieros de PALMARESORTS HOTELES S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 6 de agosto del 2014.

Quito, octubre 20, 2015  
RNAE No. 841



Gustavo Cárdenas  
Licencia No. 17-3893

**PALMARESORTS HOTELES S.A.**

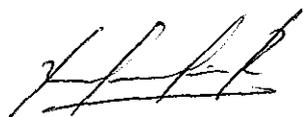
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

---

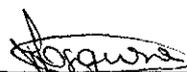
<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2014</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2013</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	4	5.955	1.362
Otros activos financieros	5	5.982	102.066
Inventarios	6	1.384	0.00
Activos por impuestos corrientes	12	<u>31.260</u>	<u>43.527</u>
Total activos corrientes		<u>44.581</u>	<u>146.955</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipo y total activo no corriente	7	<u>1'099.372</u>	<u>1'148.529</u>
TOTAL		<u>1'143.953</u>	<u>1'295.484</u>

Ver notas a los estados financieros

---



Ximena Landázuri  
Gerente General



Daniela Mosquera  
Contadora General

---

**PASIVOS Y PATRIMONIO****Notas****2014**      **2013**  
**(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por

Pagar	8	(35.034)	(97.275)
Pasivos por impuestos corrientes	12	(1.763)	(209)
Obligaciones acumuladas	9	<u>(16.644)</u>	<u>(21.952)</u>
Total pasivos corrientes		<u>(53.441)</u>	<u>(119.436)</u>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

Préstamos Bancarios	10	(27.870)	(68.876)
Cuentas por pagar Relacionadas	11	<u>(1'059.994)</u>	<u>(1'157.558)</u>
Total pasivos no corrientes		<u>(1'087.864)</u>	<u>(1'226.434)</u>

**PATRIMONIO:**

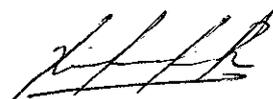
Capital social	14	(800)	(800)
Aportes Futuras Capitalizaciones		(110.000)	(0)
Déficit Acumulado		<u>108.152</u>	<u>51.186</u>
Total patrimonio		<u>(2.648)</u>	<u>50.386</u>

<b>TOTAL</b>		<b><u>(1.143.953)</u></b>	<b><u>(1.295.484)</u></b>
--------------	--	---------------------------	---------------------------

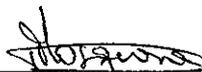
---

Ver notas a los estados financieros

---



Ximena Landázuri  
Gerente General



Daniela Mosquera  
Contadora General

**PALMARESORTS HOTELES S.A.**

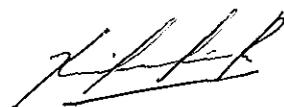
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

---

	<u>Notas</u>	<u>2014</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>2013</u>
INGRESOS	15	(246.833)	(171.816)
COSTOS	16	163.940	37.640
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	16	140.390	175.096
OTROS INGRESOS	15	<u>( 531)</u>	<u>(11.956)</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>(56.966)</u>	<u>28.964</u>
RESULTADO DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>(56.966)</u>	<u>28.964</u>

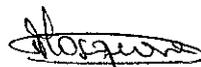
Ver notas a los estados financieros

---



---

Ximena Landázuri  
Gerente General



---

Daniela Mosquera  
Contadora General

**PALMARESORTS HOTELES S.A.**

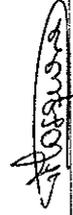
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes Futuras Capitalizaciones</u> (en U.S. dólares)	<u>Resultado acumulado</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(800)	-	22.222	21.422
Pérdida Neta	-	-	<u>28.964</u>	<u>28.964</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	(800)	-	51.186	50.386
Pérdida Neta	-	-	56.966	56.966
Aportes Futuras capitalizaciones	-	<u>(110.000)</u>	-	<u>(110.000)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>(800)</u>	<u>(110.000)</u>	<u>108.152</u>	<u>(2.648)</u>

Ver notas a los estados financieros



Ximena Landázuri  
Gerente General



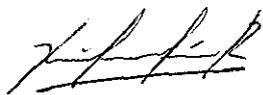
Daniela Mosquera  
Contadora General

**PALMARESORTS HOTELES S.A.**

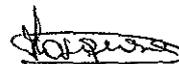
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u> (en U.S. dólares)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Pérdida Neta	14	(56.966)
Recibido de clientes y compañías relacionadas		108.291
Pagado a proveedores, empleados y compañías relacionadas		(5.372)
Inventarios		(1.324)
Depreciaciones		54.529
Impuesto a la renta		-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		<u>99.158</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Incremento de otros activos financieros y efectivo proveniente utilizado en actividades de inversión		-
Efectivo neto de actividades de Inversión		-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos y efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		(94.565)
Ajustes provenientes de NIIF		-
Efectivo neto de actividades de Financiamiento		<u>(94.565)</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento (disminución) neta durante el año		4.593
Saldos al comienzo del año		<u>1.362</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>5.955</u>

Ver notas a los estados financieros



Ximena Landázuri  
Gerente General



Daniela Mosquera  
Contadora General