

**HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S. A.**

**Estados financieros, con el informe de los  
Auditores independientes**

**Al 31 de diciembre de 2016**

## **HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.**

### **Índice del Contenido**

1.	Opinión de los Auditores Independientes	3 y 4
2.	Estado de Situación Financiera	5 y 6
3.	Estado de Resultados Integrales	7
4.	Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas	8
5.	Estado de Flujos de Efectivo	9
6.	Operaciones y entorno económico	11
7.	Políticas contables	12 a 20
8.	Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables	20
9.	Nuevas normas o pronunciamientos contables	21 a 25
10.	Notas explicativas a los estados financieros	27 a 41

### **Abreviaturas usadas:**

**US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América**

**SRI - Servicio de Rentas Internas**

**IVA - Impuesto al Valor Agregado**

**RUC - Registro Único de Contribuyentes**

**IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social**

**NIIF - PYMES - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas**

**NIC - Norma Internacional de Contabilidad**

**CINIIF - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera**

**VNR - Valor Neto de Realización**

**ISD - Impuesto a la Salida de Divisas**



# Russell Bedford Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa  
Edificio Pinto Holding. Quito - Ecuador

Telfs.: (593-2) 2922885 - 2923304  
2434889 - 3317794

Fax: (593-2) 3317754

Web: [www.russellbedford.com.ec](http://www.russellbedford.com.ec)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas y/o Miembros del Directorio:**

**HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.** al 31 de diciembre de 2016 los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs para PYMES".

### Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

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

### Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos posteriores de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría; y, los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

### **Otros asuntos**

Tal como se describe en la nota 1 a los estados financieros adjuntos, los efectos de desaceleración económicas en el Ecuador, han afectado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los estados financieros adjuntos de la Compañía deben ser leídos considerando estas circunstancias.



Los estados financieros de la Compañía por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otra firma de contadores públicos, cuyo dictamen del 25 de agosto de 2016, expresó una opinión con salvedades sobre dichos estados financieros debido a que las cuentas por pagar a los accionistas no están contabilizados al costo amortizado, por lo que los resultados acumulados y el patrimonio de los socios de año están sobrestimados en US\$152,239 y US\$ 365,644, respectivamente, los cuales fueron preparados de acuerdo con las NIIFs.

Tal como se explica en la Nota 2 (a) la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2015, preparo sus estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs", para empresas que cotizan en bolsa; la Administración debido a que las operaciones y actividades de la Compañía no son complejas, decidió cambiar sus registros contables a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas "NIIFs PYMES", y este cambio no tiene un impacto en los estados financieros de los años anteriores.

Quito, 17 de marzo de 2016

  
**RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.**  
R.N.A.E. No. 337

  
**Ramiro Pinto F.**  
Socio  
Licencia Profesional No. 17-352

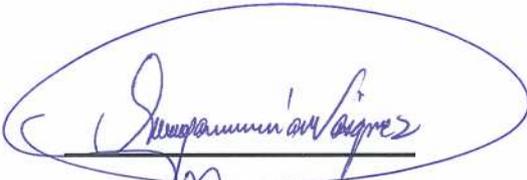
HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.

Estado de Situación Financiera

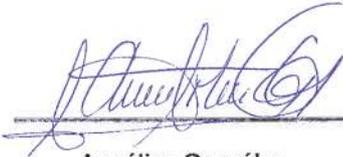
Al 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	6	36,255	12,486
Cuentas por cobrar - clientes	7	77,301	72,833
Otras cuentas por cobrar		6,649	3,010
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	13	2,147,379	45,438
Impuestos por recuperar	9	36,692	35,418
Inventarios	8	30,418	43,973
Gastos pagados por anticipado		11,344	9,927
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>2,346,038</u></b>	<b><u>223,085</u></b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículo neto	10	312,377	5,077,242
Otros activos		28,005	16,034
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>340,382</u></b>	<b><u>5,093,276</u></b>
<b>Total activos</b>		<b><u>2,686,419</u></b>	<b><u>5,316,361</u></b>



Eric Macías  
Gerente General



Angélica González  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

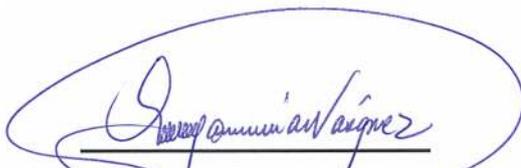
HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.

Estado de Situación Financiera

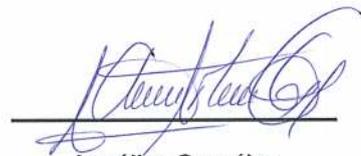
Al 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Pasivos y patrimonio de los accionistas</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Sobregiros bancarios		-	36,355
Obligaciones financieras	11	-	184,577
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	265,844	271,638
Beneficios a empleados		29,761	18,323
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	13,363	2,387,775
Impuestos por pagar	9	11,791	10,385
Ingresos diferidos		4,915	4,480
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>325,673</b>	<b>2,913,533</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones financieras		-	183,443
Impuesto diferido	14	-	1,264
Povisión por jubilación patronal y desahucio	15	109,863	120,698
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>109,863</b>	<b>305,405</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>435,536</b>	<b>3,218,938</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital social	16	2,300,000	2,300,000
Resultados acumulados provenientes de la adopción de las NIIF por primera vez		-	1,011,816
Pérdidas acumuladas		(49,117)	(1,214,393)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>2,250,883</b>	<b>2,097,423</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>2,686,419</b>	<b>5,316,361</b>



Eric Macías  
Gerente General



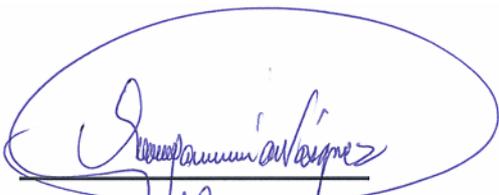
Angélica González  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.

Estado de Resultados Integrales  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas del 2015  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Ingresos de operación</b>			
Ingresos de actividades ordinarias		1,499,644	1,812,769
Utilidad en venta de propiedad	13	<u>60,278</u>	<u>-</u>
<b>Total ingresos operacionales</b>		1,559,922	1,812,769
<b>Costo y gastos de operación:</b>			
Costo de alimentos y bebidas		(343,917)	(399,479)
Gastos de administración	17	(1,126,867)	(1,255,495)
Gasto de ventas	18	<u>(67,608)</u>	<u>(75,357)</u>
<b>Total gastos de operación</b>		<u>(1,538,392)</u>	<u>(1,730,331)</u>
Gastos financieros		(27,480)	(82,665)
Otros ingresos		<u>552</u>	<u>6,371</u>
<b>Total egresos (ingresos)</b>		<u>(26,929)</u>	<u>(76,294)</u>
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta</b>		<u>(5,399)</u>	<u>6,144</u>
Impuesto a la renta	14	<u>(34,715)</u>	<u>(60,377)</u>
<b>Perdida neta del año</b>		<u>(40,113)</u>	<u>(54,233)</u>
<b>Resultado por Acción:</b>			
Neto		<u>(0.017)</u>	<u>(0.024)</u>



Eric Macías  
Gerente General



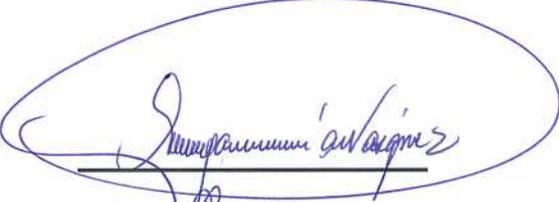
Angélica González  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas del 2015**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>Capital social</b>	<b>Resultados acumulados provenientes de la adopción de las NIIF por primera vez</b>	<b>Pérdidas acumuladas</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>
Saldos al 1 de diciembre de 2014	2,300,000	1,011,816	(1,180,626)	(168,810)	2,131,190
Pérdida neta	-	-	(54,233)	(54,233)	(54,233)
Otros ajustes	-	-	20,466	20,466	20,466
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2,300,000	1,011,816	(1,214,393)	(202,577)	2,097,423
Pérdida neta	-	-	(40,113)	(40,113)	(40,113)
Ajustes y reclasificaciones	-	(1,011,816)	1,205,389	193,573	193,573
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2,300,000	-	(49,117)	(49,117)	2,250,883



**Eric Macías**  
**Gerente General**



**Angélica González**  
**Contador General**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas del 2015**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades operacionales</b>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	31,840	6,144
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciación	112,210	141,080
Amortización	-	2,251
Provisión cuentas incobrables	(3,913)	3,913
Utilidad en venta de edificio	(60,278)	-
Provision por jubilacion patronal y bonificación por desahucio	19,659	24,992
<b>Cambios en activos y pasivos</b>		
Cuentas por cobrar -clientes	3,358	13,762
Impuestos por recuperar	(34,785)	-
Otras cuentas por cobrar	(3,638)	13,323
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(2,101,940)	20,572
Inventarios	13,556	1,077
Gastos pagados por anticipado	(1,417)	1,195
Sobregiro bancario	(36,355)	36,355
Proveedores y otras cuentas por pagar	(5,794)	15,474
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,327,095	(26,529)
Impuestos por pagar	(37,041)	(10,378)
Ingresos diferidos	435	(5,440)
Beneficios a empleados	11,438	(15,267)
Beneficios sociales	(30,494)	-
Impuesto a la renta	(35,979)	(40,156)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación</b>	<u>167,957</u>	<u>182,368</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Adiciones de propiedad, planta, mobiliario y equipos	(17,066)	(8,230)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>(17,066)</u>	<u>(8,230)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Pago de préstamos	(104,089)	(172,750)
Préstamo corto y largo plazo compañía relacionadas	(23,032)	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>(127,121)</u>	<u>(172,750)</u>
<b>Aumento neto de efectivo en caja y bancos</b>	23,770	1,388
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	12,486	11,098
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u>36,256</u>	<u>12,486</u>

  
**Eric Macías**  
 Gerente General

  
**Angélica González**  
 Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.