



**Russell Bedford**  
taking you further

**Russell Bedford**  
**Ecuador S.A.**

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

T: (593-2) 2922885 - 2923304  
2434889 - 3317794

W: [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 2018, 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.** 31 de diciembre de 2018 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".

### 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 detalladamente en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes de la Compañía **HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (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 Públicos (IESBA).

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

### Otra información presentada en adición a los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de la otra información adicional, la cual comprende el informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.**, no cubre la otra información adicional y no expresaremos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros nuestra responsabilidad es leer la otra información adicional, cuando esta se encuentre disponible a la fecha de emisión de nuestro informe, y, al hacerlo considerar si hay inconsistencias importantes con relación con los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros durante la auditoría o si de otra forma parecía esta tener inconsistencias importantes.



### **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 "NIIF's" 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 capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, en su caso, los asuntos relacionados con continuidad de la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la Gerencia pretenda liquidar la Compañía o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

La Gerencia de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando existan. Las distorsiones pueden surgir de fraudes o errores y se consideran importantes si, individualmente o en conjunto, podrían esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos el riesgo de errores importantes en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es mayor que aquel que resulta de una incorrección material debido a 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 subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.



**Russell Bedford**

*taking you further*

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos y en 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.

Quito, 28 de marzo del 2019

**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 del 2018, con cifras comparativas del 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	8	121,408	68,604
Cuentas por cobrar - clientes	9	74,304	113,143
Cuentas por cobrar - relacionadas	21	66,135	34,903
Cuentas por cobrar - otras		24,513	5,467
Impuestos por recuperar	14	71,158	40,095
Inventarios	10	29,735	22,154
Gastos pagados por anticipado		8,610	4,856
Otros activos		15,902	16,410
<b>Total activos corrientes</b>		<b>411,765</b>	<b>305,632</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Maquinaria, equipos y vehiculos, neto	11	267,476	279,326
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>267,476</b>	<b>279,326</b>
<b>Total activos</b>		<b>679,241</b>	<b>584,958</b>



Sr. Eric Macías  
Gerente General



Sra. Angélica González  
Contador General

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

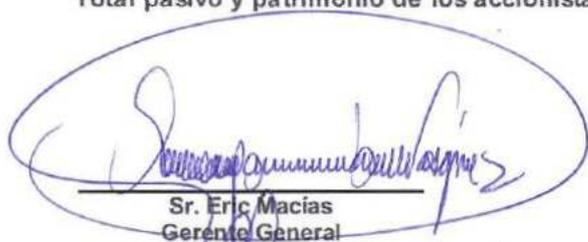
**HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.**

**Estado de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Pasivos y patrimonio de los socios</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar - proveedores	12	236,475	194,356
Cuentas por pagar - relacionadas	21	2,314	4,224
Cuentas por pagar - Otras	15	59,066	42,397
Pasivos laborales	13	30,723	33,747
Impuestos por pagar	14	30,636	13,256
Ingresos diferidos		1,530	3,532
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>360,744</b>	<b>291,512</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	17	114,251	102,192
<b>Total Pasivos</b>		<b>474,995</b>	<b>393,704</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital social		224,000	224,000
Reserva legal		1,046	-
Pérdida acumulada		(27,880)	(37,291)
Otros resultados integrales		7,080	4,545
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>204,246</b>	<b>191,254</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b>679,241</b>	<b>584,958</b>

  
 Sr. Eric Macias  
 Gerente General

  
 Sra. 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 el 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del año 2017**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2018	2017
Ingresos de operación		1,752,894	1,660,720
<b>Costos y gastos de operación:</b>			
Alimentos y bebidas		(379,949)	(361,206)
Administración	20	(1,216,076)	(1,107,192)
Ventas	20	(138,589)	(142,978)
<b>Total gastos de operación</b>		<u>(1,734,614)</u>	<u>(1,611,376)</u>
<b>Utilidad de operación</b>		<u>18,280</u>	<u>49,344</u>
<b>Otros ingresos (gastos):</b>			
Gastos financieros		(25,591)	(27,725)
Otros ingresos		31,187	4,583
<b>Total ingresos (egresos), neto</b>		<u>5,596</u>	<u>(23,142)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<u>23,876</u>	<u>26,202</u>
Impuesto a la renta del año	17	(13,419)	(24,061)
<b>Utilidad del año</b>		<u>10,457</u>	<u>2,141</u>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Ganancia de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio		2,535	2,594
<b>Utilidad integral del año</b>		<u>12,992</u>	<u>4,735</u>
<b>Resultado por acción:</b>			
Del año		0.047	0.010
Integral		<u>0.058</u>	<u>0.021</u>

  
 Sr. Eric Macías  
 Gerente General

  
 Sra. 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 el 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del año 2017**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>Resultados acumulados</b>				<b>Total</b>
	<b>Capital social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Otros resultados integrales</b>	<b>Resultados acumulados</b>	
Saldo al 1 de enero del 2017	2,300,000	-	1,952	(47,298)	2,254,654
Otro resultado integral por estudio actuarial	-	-	2,593	-	2,593
Disminución de patrimonio	(2,076,000)	-	-	-	(2,076,000)
Ajustes de años anteriores	-	-	-	7,866	7,866
Utilidad del ejercicio	-	-	-	2,141	2,141
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>224,000</b>	<b>-</b>	<b>4,545</b>	<b>(37,291)</b>	<b>191,254</b>
Reserva legal	-	1,046	-	(1,046)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	10,457	10,457
Ganancia por resultado actuarial	-	-	2,535	-	2,535
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>224,000</b>	<b>1,046</b>	<b>7,080</b>	<b>(27,880)</b>	<b>204,246</b>



Sr. Eric Macías  
Gerente General



Sra. 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 el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1,758,499	1,661,353
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,627,664)	(1,559,758)
Impuesto por pagar	(24,956)	(26,530)
Intereses y cargos financieros pagados, neto	(25,591)	(27,725)
Otros ingresos, netos	29,225	26,341
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b><u>109,513</u></b>	<b><u>73,681</u></b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de mobiliario y equipos	(56,709)	(41,333)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>(56,709)</u></b>	<b><u>(41,333)</u></b>
<b>Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>52,804</b>	<b>32,348</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	68,604	36,255
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u><u>121,408</u></u></b>	<b><u><u>68,604</u></u></b>



Sr. Eric Macias  
Gerente General



Sra. Angélica Gonzáles  
Contador General

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