

HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.

**Estados Financieros con el Informe de los
Auditores Independientes**

Al 31 de diciembre del 2019

HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.

Índice del contenido

1.	Opinión de los Auditores Independientes	3 a 5
2.	Estado de Situación Financiera	6 y 7
3.	Estado de Resultados Integrales	8
4.	Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas	9
5.	Estado de Flujos de Efectivo	10
6.	Operaciones y Entorno Económico	11 a 14
7.	Bases de Presentación	14 a 15
8.	Resumen de las Principales Políticas contables	15 a 28
9.	Uso de Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos	28 a 29
10.	Cambios en Políticas Contables	29 a 32
11.	Instrumentos Financieros	32 a 33
12.	Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros	34 a 37
13.	Notas a los Estados Financieros	37 a 51
14.	Normas emitidas aun no vigentes	51
15.	Eventos subsecuentes	52

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 - Normas Internacionales de Información Financiera

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
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

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 del 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas 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 al 31 de diciembre de 2019, la situación financiera de **HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.**, 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.

Asunto de énfasis

Tal como se describe en la nota 1 b) y c) a los estados financieros adjuntos, las operaciones de la Compañía, a la fecha de emisión de este informe se encuentran afectadas por los efectos de la pandemia del "Coronavirus – COVID 19", debido a que a la fecha no se puede cuantificar en forma detallada, los efectos financieros y operativos; los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias que se describen en la nota antes mencionada.

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 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 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.



Russell Bedford

taking you further

- 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.

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, 13 de marzo del 2020

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 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

Activos	Nota	2019	2018
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	44,665	121,408
Cuentas por cobrar - clientes	9	107,376	74,304
Cuentas por cobrar - relacionadas	20	62,773	66,135
Cuentas por cobrar - otras		4,208	24,513
Impuestos por recuperar	14	91,026	71,158
Inventarios	10	36,383	29,735
Gastos pagados por anticipado		3,721	8,610
Otros activos		10,313	15,902
Total activos corrientes		360,465	411,765
Activos no corrientes:			
Maquinaria, equipos y vehículos, neto	11	417,714	267,476
Total activos		778,179	679,241

Sr. Jorge Alfonso Gutiérrez
Gerente General

Sra. Angélica González
Contador General

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

HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.**Estado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y patrimonio de los accionistas		2019	2018
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar - proveedores	12	312,562	236,475
Cuentas por pagar - relacionadas	20	959	2,314
Cuentas por pagar - otras	15	39,238	59,066
Pasivos laborales	13	28,779	30,723
Impuestos por pagar	14	27,896	30,636
Ingresos diferidos		8,063	1,530
Total pasivos corrientes		417,497	360,744
Pasivos no corrientes:			
Provisión jubilación patronal y bonificación por desahucio	17	139,368	114,251
Total pasivos		556,865	474,995
Patrimonio de los accionistas:			
Capital accionario	18	224,000	224,000
Reserva legal	18	1,046	1,046
Otros resultados integrales		(3,432)	7,080
Pérdida acumulada	18	(300)	(27,880)
Total patrimonio de los accionistas, neto		221,314	204,246
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		778,179	679,241

Sr. Jorge Alfonso Gutiérrez
Gerente General

Sra. Angélica González
Contador General

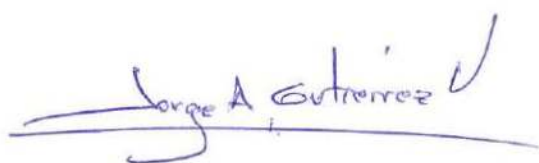
Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.

Estado de Resultados Integrales

**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de operación		2,089,917	1,783,352
Costos y gastos de operación:			
Alimentos y bebidas		(459,780)	(379,949)
Administración	19	(1,435,241)	(1,216,076)
Ventas	19	(161,329)	(138,589)
Total gastos de operación		<u>(2,056,350)</u>	<u>(1,734,614)</u>
Utilidad neta de operación		<u>33,567</u>	<u>48,738</u>
Otros ingresos (egresos):			
Comisiones financieras		(23,759)	(25,591)
Otros ingresos		1,942	729
Total otros egresos, neto		<u>(21,817)</u>	<u>(24,862)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>11,750</u>	<u>23,876</u>
Impuesto a la renta	16	<u>(15,014)</u>	<u>(13,419)</u>
Utilidad (pérdida) neta del año:		<u>(3,264)</u>	<u>10,457</u>
Otro resultado integral:			
Ganancia (pérdida) por jubilación patronal y bonificación por desahucio		<u>(10,512)</u>	<u>2,535</u>
Resultado integral neto		<u>(13,776)</u>	<u>12,992</u>
Pérdida por participación del año:			
Del año	2 - p)	-0.01	0.05
Integral		<u>-0.06</u>	<u>0.06</u>



Sr. Jorge Alfonso Gutiérrez
Gerente General



Sra. Angélica González
Contador General

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

HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL S.A.**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Resultados acumulados</u>				Total patrimonio de los accionistas, neto
	<u>Capital accionario</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Pérdida acumulada</u>	
Saldo al 1 de enero del 2018	224,000	-	4,545	(37,291)	191,254
Apropiación de reserva legal	-	1,046	-	(1,046)	-
Ganancias actuariales (Nota 17)	-	-	2,535	-	2,535
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	10,457	10,457
Saldo al 31 de diciembre del 2018	224,000	1,046	7,080	(27,880)	204,246
Ganancias actuariales (Nota 17)	-	-	(10,512)	26,497	15,985
Ajustes por impuestos de años anteriores	-	-	-	4,347	4,347
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	(3,264)	(3,264)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	224,000	1,046	(3,432)	(300)	221,314

Sr. Jorge Alfonso Gutiérrez
Gerente General**Sra. Angélica González**
Contador General

Las notas explicativas adjuntas 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 del 2019, con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2,066,740	1,758,499
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,962,981)	(1,627,664)
Impuesto a la renta pagado	8,574	(24,956)
Intereses y cargos financieros pagados, neto	(23,759)	(25,591)
Otros ingresos, netos	1,942	29,225
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	90,516	109,513
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de maquinaria, mobiliario y equipo	(167,259)	(56,709)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(167,259)	(56,709)
Aumento (uso) en el efectivo y equivalentes de efectivo	(76,743)	52,804
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	121,408	68,604
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	44,665	121,408

Sr. Jorge Alfonso Gutiérrez
Gerente General

Sra. Angélica González
Contador General

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