



BALANDRA HOTEL

INFORMES FINANCIEROS

Contenido:

Estados de Situación Financieras
 Estado de Resultados Integral
 Estados de Cambios en el Patrimonio
 Estados de Flujo del Efectivo
 Notas a los estados financieros
 Declaración de Responsabilidad

HOTEL CABAÑAS BALANDRA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y AL 1 DE ENERO 2016

en US\$

	notas	31/12/2016	01/01/2016		notas	31/12/2016	01/01/2016
Activos				Pasivos			
Activos corrientes				Pasivos corrientes			
Caja General	2	14.916	20.059	Empleados 10% servicio	09	17.059	18.624
Bancos	2	182.502	90.708	Beneficios Sociales por pagar	10	58.896	45.500
Cuentas y Documentos por cobrar	3	39.212	28.525	Obligaciones fiscales por pagar		13.810	9.645
Provisión para cuentas incobrables		-1062	-707	Tarjetas de crédito por pagar	11	14.413	12.875
Tarjetas de crédito por cobrar	4	10.853	15.672	Proveedores	12	103.390	76.110
Anticipo proveedores corriente		6.225	0	Anticipo clientes		19.274	12.512
Impuestos fiscales			2.348	Obligación. financ. Corto plazo		201.479	201.479
Préstamos empleados	5	6.637	1.716	Otros pasivos corrientes		00	1.488
Otras cuentas por cobrar		0	0				
Inventario	6	22.158	17.784	Total Pasivos corrientes		428.321	378.233
Total Activo corriente		281.441	176.105.				
Activo no corriente				Pasivo No Corriente			
Activo fijo neto		3.032.733	3.016.730	Pasivo por ingreso diferido		0	0
Depreciación acumulada		-504.355	-385.994	Pasivos largo plazo	13	954.533	1.085.081
Total Activo Fijo	7	2.528.378	2.630.735	Total Pasivo No Corriente		1.382.854	1.085.081
Activo por gasto diferido	8	457	404	Patrimonio			
Total Activo no Corriente		2.528.835	2.631.140	Capital Social	14	517.802	517.802
				Aportes futu.+ reserva legal+reserva valua.	15	576.072	607.255
				Resultados Acumulados		255.527	153.994
				Resultados del ejercicio		78.021	64.880
				Total Patrimonio		1.427.422	1.343.931
Total Activos		2.810.276	2.807.245	Total Pasivo y Patrimonio		2.810.276	2.807.245

Av. 7 y Calle 20, Barrio Córdoba ☎ (593 5) 2620 316 / (593 5) 2620 545

● www.hotelbalandra.com



BALANDRA HOTEL

HOTEL CABAÑAS BALANDRA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

en US\$

	notas	31/12/2016	31/12/2015
Ventas Hotel		1.237.284	1.293.757
Devolución en Ventas Hotel		-60.523	-16.050
Ventas Restaurante		645.169	526.241
Descuento en ventas Restaurante		-949	-3.254
Devoluciones en venta restaurante		-15.285	-4.120
Otros Ingresos		7.146	11.812.
Total Ingresos	16	1.812.842	1.808.386
Costos			
Costo Hotel		583.285	765.768
Costo Restaurante		482.350	466.778
Total costos	17	1.065.635	1.232.546
Gastos			
Gastos Administrativos y Ventas		380.151	308.873
Gastos Fijos Depreciación y Amort		118.661	
Gastos Financieros		49.905	157.142
Total Gastos		548.717	466.015
Otros ingresos			
Otros gastos		60.676	44.944
Utilidad (pérdida del ejercicio)		137.814	64.880

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EN US\$**

	CAPITAL SOCIAL	APORTE A FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT CALUACION	UTILIDADES ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADA	RESULTADOS ACUMULADOS NIIFs	GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
Saldo 31 de diciembre 2015	517.802	0	25.608	581.646	228.835	0	-39.619	29.658	1.343.930
Reserva legal			2.966						2.966
Movimiento					26.692		5.469	-29.658	2.503
Utilidad del Ejercicio								78.021	78.021
Total del Patrimonio 31/12/2016	517.802		28.574	581.646	255.527	0	-34.150	78.021	1.427.420



BALANDRA HOTEL

Estados de Flujo del Efectivo Directo

	2016	2015
Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones	1.800.217	1.789.495
Ingresos por cobros por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.045.578	-1.336.213
Pagos a y por cuenta de empleados	-470.050	-301.567
Otros pagos por actividades de operación	-32.606	-11.294
Total flujos de efectivo por (utilizados en) Operaciones	251.983	140.421
Flujos de Efectivo netos utilizados en Actividades de inversión		
Adquisición e instalaciones	-12.829	-18.268
Adquisición de mobiliarios y equipos	<u>9.234</u>	
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	-3.595	-18.267
Flujos de Efectivo Netos de (utilizados en) Actividades de Financiación		
Préstamos otorgados		
Pagos de Préstamos	-100.739	-201.479
Intereses recibidos		133
Entrada) efectivo	-61.000	
Total flujos de efectivo por (utilizados en) Financiación	-161.739	-201.346
Incremento (decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al efectivo	86.649	-79.192
Efectivo y Equivalentes al efectivo al inicio del año	110.767	189.959
Efectivo y Equivalentes al efectivo al final del año	197.416	110.767
Reconciliación de la Ganancia (pérdida) antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	137.812	64.880
Ajustes (menos) ajustes por partidas distintas al efectivo :		
Depreciaciones y amortizaciones	111.420	131.715
Ajustes por gastos en provisiones	31.191	27.907
Impuesto a la renta	39.119	25.484
Cambios en activos y Pasivos		
Incremento) disminución en cuentas por cobrar en clientes	-5.512	-7.080
Incremento) disminución Inventarios	-4.374	-545
Incremento) disminución en Otros activos	-8.850	31.835
Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	-28.575	-113.874
Incremento (disminución) otras cuentas por pagar		-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-7.140	-19.913
Incremento (disminución) en anticipo clientes		-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-33.781	-9.715
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) actividades de operación	251.983	140.421

Notas a los Estados Financieros

1.- Resumen de las Políticas Contables

Los Estados Financieros que se adjuntan a este informe están presentados de acuerdo a Normas Internacionales de Contabilidad (NIC 1), y Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo al principio del costo histórico.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

El estado de situación Financiera se clasifica en función de su vencimiento o plazos de realización, los saldos corrientes comprenden vencimientos iguales o menores a 12 meses a partir de la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes lo que sobrepasan el periodo,

Propiedad Planta y Equipo

La administración ha considerado no revaluar los terrenos y edificios en el presente ejercicio, por tanto el método de valoración será al costo menos la depreciación.

El resto de activos fijos son valorados a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro de comprobarse su estado.

Los costos de reemplazo de componentes, mejoras y ampliaciones se adicionan al activo fijo y/o reparaciones y mantenciones se cargan a los resultados del ejercicio en el periodo que se producen.

La depreciación de activos fijos se calcula usando el método de línea recta de acuerdo al siguiente detalle:

	Años	Índice
Maquinaria y Equipo	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%
Edificio	20	5%



BALANDRA HOTEL

Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen a su valor nominal ya que los plazos se encuentran determinados por las políticas de crédito por parte de la Administración, los plazos retrasados estarán sujetos a la tasa efectiva dispuesta por el Banco Central. La Administración de la compañía según sea el caso clasificará y asignará un deterioro a las cuentas comerciales.

La administración no procederá con la provisión por pérdidas en la incobrabilidad de las cuentas por cobrar que determina la administración tributaria para no afectara a los resultados debido a la situación que vive el país.

Efectivo e equivalentes del efectivo

Comprende el efectivo en caja, Fondos de cambio, depósitos en las diferentes entidades financieras y bancarias.

Acreeedores Comerciales y otras cuentas por pagar

Se reconocen a su valor nominal.

Inventarios

Los inventarios se encuentran valorizados a su costo o a su valor neto de realización el menor de los dos, es decir a su costo promedio

Préstamos y otros pasivos financieros

Se reconocen a su valor razonable inicial neto. Para luego reconocer su valor de amortización periódico durante el plazo de la obligación de acuerdo al método de la tasa efectiva.

Las obligaciones financieras se encuentran clasificadas en la porción corriente y porción a largo plazo.

Impuesto a la renta e impuesto diferido.

El impuesto a la renta y el los impuestos diferidos se reconoce directamente con cargo a los resultados integrales.

El cargo por impuesto a la renta se reconoce de acuerdo a las Leyes Tributarias vigentes determinadas por la entidad de control.



Beneficios a Empleados

La compañía ha provisionado indemnizaciones por Jubilación Patronal y Reserva por Desahucio de acuerdo a Obligaciones de Beneficio Definido, el estudio correspondiente al ejercicio 2016 fue realizado de acuerdo a la Ley de Seguridad Social del Ecuador, por tanto el estudio se encuentra registrado en este período.

Ingreso Ordinarios

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de los servicios recibidos o por recibir por la venta de bienes y servicios los mismos que son registrados luego de la deducción de los impuestos a ventas, devoluciones y/o descuentos.

Ingresos por intereses

Se reconocen usando el método de tasa efectiva.

Distribución de Dividendos

Se reconocen como una obligación en los estados financieros correspondiente al periodo declarado y aprobado por parte de la Junta General de Accionistas, para el ejercicio 2016 los dividendos han quedado registrados en la cuenta utilidades no distribuidas de acuerdo a resolución de Junta de Accionistas del 28 de marzo del 2017

Riesgos de Liquidez y estructura de Pasivos Financieros

La gerencia financiera calcula sus proyecciones de flujos de caja, en un análisis de situaciones financieras, del entorno del giro del negocio, este año el Hotel no ha tenido que contratar nuevas líneas de crédito sustentados en los flujos de efectivo que le ha permitido proyectar sus ingresos, costos y gastos en forma eficiente.

La deuda financiera de Hotel Cabañas Balandra S.A. se ha estructurado de la siguiente forma:

Institución Financiera: Corporación Financiera Nacional

Monto otorgado: US\$ 1'245.000

Plazo: 3240 días

Tasa de interés efectiva: 8.1500% y bajo el mecanismo de tasas de interés reajutable

Periodo de gracia: 720 días

Pagos por dividendos: cada 90 días

Garantía: Hipoteca abierta

Riesgos de crédito

El riesgo de crédito de las cuentas por cobrar producto del giro del negocio es relativamente limitado. El corto plazo de cobro de los clientes permite acortar los montos de deudas individuales. Normalmente el pago de los servicios se lo efectúa en forma de tarjeta de crédito



BALANDRA HOTEL

y/o efectivo, no existe otra forma de pago, el crédito está dado por las entidades de financiamiento, por tanto el riesgo es reducido.

Controles Internos

La Administración de la compañía cuenta con mecanismos de control interno eficientes para controlar, y mitigar la gestión de riesgo económica y financiera para asegurar que las operaciones se realicen conforme con las normas, políticas y procedimientos establecidos internamente, además se ha obtenido un reconocimiento de las normas Q. por la implementación de los controles de sistema de gestión integral de calidad, ambiente de seguridad y salud en alojamiento y en alimentos y bebidas.

Estimaciones y Juicios

La Administración en el ejercicio 2016 no tiene ningún juicio, por tanto no existen riesgos a los estados financieros adjuntos.

Nota 2.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Las clases de efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	31/12/2016	01/01/2016
Caja General	14.362	19.375
Caja chica	153	285
Fondo Cambio	400	400
Bancos	182.502	90.707
Total	197.417	110.767

Expresados en US\$ de los Estados Unidos de Norte América.

Nota 3.- Deudores Comerciales y Otras cuentas por Cobrar

De acuerdo al siguiente detalle:

Deudor	31/12/2016	01/01/2016
Cuentas y documentos por cobrar	39.212	28.525
Tarjetas de Crédito por cobrar	10.853	15.672
Anticipo proveedores	6.225	0
Préstamos empleados	6.637	1.716
Otras cuentas por cobrar	0	0



**BALANDRA
HOTEL**

Impuestos por cobrar	0	2.348
Provisión cuentas incobrables	-1062	-707
Total US\$	61.865	47.554

Las cuentas y documentos por cobrar están presentados a su valor razonable, la Administración no ha considerado un deterioro en las cuentas y documentos comerciales por cobrar. Este grupo de cuentas está basado en la NIC 39 en la valoración de activos financieros instrumentos financieros en su valoración inicial y la valoración posterior.

Nota 4.- Tarjetas de crédito por cobrar

Corresponde al valor por cobrar que quedaron por cobrar al mes de diciembre del 2016, al cierre del año se presentaron los vaucher's a diferentes clientes e instituciones de crédito a través de tarjetas de crédito

Nota 5.- Prestamos empleados

Corresponde al crédito otorgado a los empleados la cual serán Cobrado a medida de su vencimientos por medio del rol y 10%.

Nota 6.- Inventarios

Los inventarios están conformados por productos perecibles que quedaron tanto en restaurante y hotel al 31 de diciembre de 2016. La aplicación de la NIC 2 respecto a su valoración y presentación en los estados financieros basados en un promedio ponderado.

Nota 7.- Propiedad, Planta y Equipo

Comprende el siguiente desglose:

Los Terrenos y edificios se registran al costo inicial y/o a su costo de adquisición para luego ser revalorizados por el método de valoración siempre y cuando existan variaciones importantes al menos cada cinco años.

Se aplica la NIC 16 en cuanto al reconocimiento y la metodología de valoración permitida por esta Norma Internacional Contable, así como la NIC 36 determinará la administración sobre el estado del activo fijo al final de cada periodo en forma estimada.

Nota 8.- Activo por Gasto

Corresponde a los valores de cuentas por cobrar llevada a valor presente como lo establece la NIIF.



BALANDRA HOTEL

Nota 9.- Empleados 10% Servicio

Corresponde a los valores pagado por los cliente del 10% de la propina Legal conforme la normativa del Ministerio de Turismo que se cancela a los empleado del Hotel Cabañas Balandra S.A.

Nota 10.- Beneficios Sociales

Corresponde a los valores pagados de acuerdo a la Ley de Seguridad Social y que Hotel Cabañas Balandra S.A. asume de conformidad con dichos Ley en cumplimiento de sus responsabilidades patronales de sus empleados

Nota 11.- Obligaciones Financieras

Corresponde a las compras realizadas con tarjetas de créditos financiada por el banco.

Nota 12.- Proveedores

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal y no existe diferencia con su valor razonable, a continuación un detalle de los principales acreedores comerciales durante este ejercicio:

	31/12/2016
Nombre del proveedor	
Andrade Vélez Paul Danilo	10.397
Tito J. Arteaga Castillo	5.289
Confaseg Cia. Ltda.	5.140
Corporación La Favorita	11.430
Equindeca	4.837
Gallego Morejón	3.253
Ricardo Herrera	20.000
Pronaca S.A	5.567
Producong S.A.	1168
Mary V. Quiñonez C.	3050
Spartan del Ecuador	971
Vgdesign S.A.	3.860
Virumec S.A	817
Otros de menor valor	27.611



BALANDRA HOTEL

Nota 13.- Pasivos a largo plazo

Corresponde a las obligaciones financieras y a terceros que la empresa contrató para la construcción de la segunda etapa de las edificaciones del hotel y adicionalmente se encuentran registradas las reservas por Jubilación Patronal y Reserva por Desahucio de acuerdo a la NIC 19 Beneficios de empleados, además se encuentra registrados otras obligaciones a terceros donde llegaron a un acuerdo de que los valores serán cancelado por el plazo de 2 años de acuerdo al siguiente detalle:

Institución Financiera	US\$	Plazo	Plazo	Tasa	Tasa
		desde	hasta	Interés	Interés
Corporación Fin. Nacional	711.429	21/05/2012	04/04/2021	7,91 %	Reajustable
Corporación Financiera Nacional	94.489	21/05/2012	04/04/2021	7,91%	Reajustable
Beneficios empleados	92.880				
Obligaciones terceros	55.736				

El Pasivo reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las Obligaciones por Beneficio definido, tanto por la Jubilación Patronal así como la Reserva por Desahucio por US\$ 66.501 y 26.379 respectivamente. Por otro lado se llegó a un acuerdo verbal con el Arq. Paul Vélez por los valores que se le adeudan que se contrajeron por la construcción de las torres se las pagaran en un máximo de dos años por el valor total de \$ 31.736, el valor de 24.000 por siguiente que se adeuda a la Sra. Maria Eugenia Herrera, puesto que no se van a capitalizar lo cual se cancelarían en un máximo de dos años.

Base Legal

Las disposiciones legales que se encuentran contenidas básicamente en el Código de Trabajo, en la Ley de Seguridad Social Obligatoria, en la Ley del Impuesto a la Renta dispone que los empleadores están obligados a pagar una pensión de jubilación, aquellos trabajadores que en forma continua o interrumpida, hubiese prestado servicios personales en relación de dependencia, por 25 años.

De conformidad con el RO 421 del 28 de enero de 1983, se reconoce como derecho del trabajador una doble jubilación la del IEES y la Patronal, es decir la Jubilación Patronal se aplica sin perjuicio de la que corresponde según la Ley de Seguridad Social Obligatoria.

El artículo 219 del Código de trabajo ha sido reformado en dos oportunidades mediante el RO del 18 de agosto del 2000.

Hotel Cabañas Balandra utilizará el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente por obligaciones por beneficio definido, así como el costo por los servicios prestados en el periodo actual, estudio que será efectuado por un matemático actuario.



BALANDRA HOTEL

Reserva por Desahucio

El artículo 184 del Código de trabajo determina de la "Competencia y del procedimiento que especifica el Art 185 en el capítulo Beneficios por Desahucio", que en el caso de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años en servicio prestados.

Nota 14.- Capital Social

Los objetivos de Hotel Cabañas Balandra S.A. es de proteger la capacidad de continuar como empresa en marcha el capital suscrito y pagado es de US\$ 517.802 dividido en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 de los Estados Unidos de Norteamérica (\$1.00).

A la fecha de este informe no se han presentado aumentos y reformas de estatutos de la empresa.

Nota 15.- Otras reservas

De acuerdo al siguiente detalle

	2016	2015
Reserva Legal	28.573	25.608
Superávit Valuación	581.646	572.207
Resultad. acumulados	255.527	96.843
Total US\$	865746	694.658

La reserva por Valuación representa el valor neto del incremento de los activos fijos terreno y edificaciones que fueron valoradas al 31 de diciembre de 2010 resultados son los siguientes:

	Valor Histórico	Avalúo Técnico	Superávit Valuación	Valor Reemplazo
Terrenos	281.936,73	592.630,36	310.693,63	875.851,94
Edificios	235.066,21	509.649,84	274.583,63	482.867,12
Ajuste por depreciación			-13.070,56	
Total			572.206,70	



BALANDRA HOTEL

De acuerdo a la NIC 16 se ha transferido a la cuenta de patrimonio como Reserva de Valuación en el estado de cambios del patrimonio así como los ajustes propios de la depreciación acumulada.

Nota 16.- Ingresos Ordinarios

De acuerdo al siguiente detalle:

	31/12/2016	31/12/2015
Ventas Hotel	1.237.284	1.293.757
Devolución en ventas	-75.808	-16.050
Ventas Restaurante	645.169	526.241
Descue/ventas restaura.	-949	-7.374
Otros Ingresos	7.146	11.812
Total US\$	<u>1.812.842</u>	<u>1.808.386</u>

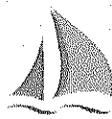
Los ingresos ordinarios se presentan al valor razonable por el servicio recibido y por recibir y en el cual se incluye los valores por descuentos y devoluciones propias del giro del negocio y el tratamiento expresado en la NIC 18.

Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos sobre las ventas.

Nota 17.-Costo de Ventas

	31/12/2016	31/12/2015
Costo Hotel		
Por costo variables	275.869	372.205
Por costo fijos personal del hotel	307.416	283.377
Por depreciaciones y amortizaciones	0	110.186
Costo Restaurante		
Por costo variables	301.221	277.405
Por costo fijos personal del Restaurante	181.129	185.837
Por depreciaciones y amortizaciones		<u>3.535</u>
Total US\$	<u>1.065.635</u>	<u>1.222.545</u>

Los costos y gastos fueron ingresados de acuerdo al giro de la operación del negocio la cual se encuentran soportado la documentación en los archivos que reposa en la empresa. Se ha aplicado según la NIC 2. Para el tratamiento de inventarios que son mantenidos para otorgar el servicio.



BALANDRA HOTEL

Análisis Financiero

Para el análisis y comprensión correspondiente al ejercicios al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Análisis financiero del Estado de situación Financiera

Capital de Operación

Este índice mide la capacidad de una entidad para cumplir con sus obligaciones y sostener sus operaciones, se encuentra determinado de acuerdo a la siguiente formulación

Capital de operación = activo corriente –pasivo corriente

2016	2015
-146.88	202.13

Índice de liquidez

Este índice determina la capacidad que mantiene la empresa por cada US\$ 1 dólar que debe a sus acreedores de corto plazo, tiene para cubrir estas obligaciones con su activo corriente. Para que este índice se mantenga en una posición adecuada debe ubicarse en una franja de 1.50 a 2.50 US\$.

Activo corriente/Pasivo corriente

2016	2015
0.66	0.46



BALANDRA HOTEL

Índice de solvencia inmediata

Este índice mide la posición que mantiene la compañía para atender sus obligaciones de corto y largo plazo, solo se consideran los flujos líquidos de efectivo, 0.41 del 2016 en relación al 2015 de 0.48 disminuyo

Activo corriente-inventarios/pasivo corriente

2016	2015
------	------

0.61	0.41
------	------

Índice de razón del efectivo

Este índice mide la capacidad inmediata que mantiene la compañía para atender sus obligaciones de corto plazo, su fórmula está determinada luego de eliminar las partidas menos líquidas.

Caja+ bancos+ inversiones/pasivo corriente

2016	2015
------	------

0.46	0.29
------	------

Índice de autonomía

Este índice expresa el margen de inversión que los accionistas mantienen sobre los activos de la compañía.

Patrimonio Total/Activo total

2016	2015
------	------

51%	48%
-----	-----

Índice de endeudamiento

Determina el nivel de participación que mantienen los acreedores en el financiamiento integral de la compañía y/o el nivel en que sus obligaciones están financiando la inversión en los activos.





BALANDRA HOTEL

Pasivo/activo

2016 2015

49 % 51%

Índice comerciales y de eficiencia

El resultado indica que las operaciones comerciales en cuanto a mecanismos de recuperación de la cartera han tenido una recaudación en menor tiempo

Cartera inicial+cartera final (360*4)/2/ingresos por ventas

2016 2015

41 44
Estado de resultados

	2016	2015
Ingresos	1.812.841	1.808.387
costos	-1.065.635	-1.232.546
gastos	-548.716	-466.014
otros ingresos	0	0
Otros gastos	-60.676	-44.945
Utilidad ejercicio	137.814	64.882

Relaciones Financieras

	2016	2015
Gastos y costos/ingresos	89%	96%
Utilidad/ingresos	7%	3%
Utilidad/gastos	25%	13%

Análisis del estado de situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2016 los activos totales de la compañía presentan una disminución de US\$ 146.92, respecto al 31 de diciembre de 2015 los cuales se deben distinguir:

Activos

- Aumento en cuentas y documentos comerciales de US\$ 10.687
- Aumento en anticipos proveedores por US\$ 6.225 debido a compra de activo y gastos de uniforme
- Aumento en préstamo a empleados US\$ 4.922, debido al desastre natural ocurrido que afecto a ciertos empleados.
- Aumento en inventario de US\$ 4.374 debido al incremento de consumo de la segunda etapa del hotel, se incluyeron los consumo de mantenimiento y publicidad
- Aumento en Propiedad planta y equipo neto por US\$ 116.003, debido principalmente a la renovación de los muebles y equipos de las cabañas

Pasivos

- Incremento en de proveedores por US\$ 27.280 debido principalmente porque se adquirieron nuevos activos fijo para el hotel, el consumo del hotel.
- Incremento de la tarjetas de crédito por aumento de consumo del hotel y el pago al bono para los empleados
- Disminución en pasivos a corto plazo de la obligación financiera a la CFN.
- Aumento en la obligación de los beneficios a empleados por el incremento del mismo
- Disminución en la obligación a largo plazo con la CFN.

Declaración de Responsabilidad

Con fecha de emisión de este informe el 22 de marzo del 2017 las personas abajo indicadas toman conocimiento, y se declaran responsables sobre la veracidad de la información incorporada al presente informe de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de flujo del efectivo

Nombre	Cargo	Firma
María Eugenia Herrera de Andrade	Presidente	_____
Paul Andrade	Gerente General	_____
Jackeline Barreto	Contador General	_____