



W. M. C. P. A.

INSTITUTO ADMINISTRATIVO CUANTITATIVO

Asociación de Contadores Públicos de Ecuador
Calle 12 de Octubre 101
Ecuador
Teléfono: 2251 11 11

Asociación de Contadores Públicos de Ecuador
Calle 12 de Octubre 101

COMPAÑÍA PALMARESORTS HOTELES S.A.

**Informe de los Auditores Independientes sobre el examen
de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2.012**

COMPAÑÍA PALMARESORTS HOTELES S.A.

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

CONTENIDO	PAGINAS No-
Índice	2
✓ Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
✓ Estado de Situación Financiera	5
✓ Estado de Resultado Integral	6
✓ Estado de Cambios en el Patrimonio	7
✓ Estado de Flujo de Efectivo	8



W. M. C. P. A.
ASOCIACIÓN DE CONTADORES PÚBLICOS DE ECUADOR

ASOCIACIÓN DE CONTADORES PÚBLICOS DE ECUADOR
CALLE 10 DE AGOSTO 1001
QUITO, ECUADOR

Teléfono: (01) 225 2000

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas y Junta de Directores de la:
COMPAÑÍA PALMARESORTS HOTELES S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **COMPAÑÍA PALMARESORTS HOTELES S.A.**, los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el correspondiente Estados de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y del Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

1. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a error; seleccionando y aplicando políticas contable apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros; efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAAs" respecto al año 2012. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPANÍA PALMARESORTS HOTELES S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.
4. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No- 06.Q.I.CI. - 007 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No- 348 del 04 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAs" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 01 de enero del 2009.



Washington Montenegro M.
Contador Público - Auditor
Registro: 15243

SC-RNAE-310
Abril 22, 2013

EMPRESA PALMARESORTS HOTELES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre 2012
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	848.03
Activos Financieros	4	5,916.98
Activos por Impuestos Corrientes	5	47,361.51
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		54,126.52
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	6	1,296,846.30
Otros Activos No Corrientes	7	7,205.46
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1,304,051.76
TOTAL ACTIVOS		1,358,178.28
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por pagar	8	117,465.95
Obligaciones con Instituciones Financieras	9	25,661.41
Otras Obligaciones Corrientes	10	5,427.62
Cuentas por pagar diversas no relacionadas	11	8,192.43
Anticipos de Clientes	12	1,775.34
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		158,522.75
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	112,881.66
Cuentas por pagar diversas relacionadas	14	1,108,196.03
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1,221,077.69
TOTAL PASIVOS		1,379,600.44
PATRIMONIO NETO		
Capital	15	800.00
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
Ganancia (Perdida) neta del Período	16	-22,222.16
TOTAL PATRIMONIO NETO		-21,422.16
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		1,358,178.28

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EMPRESA PALMARESORTS HOTELES S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Al 31 de Diciembre 2012	%
<u>INGRESOS</u>			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de bienes	17	4,641.90	100%
VENTAS NETAS		<u>4,641.90</u>	
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	18	14,714.79	317%
GANANCIA BRUTA		<u>-10,072.89</u>	
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
Gastos de Administración	19	8,029.33	175%
TOTAL GTOS. DE ADMI. Y VENTAS		<u>8,029.33</u>	
GASTOS FINANCIEROS			
Interés Operaciones Bancarias	19	4,149.36	28%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		<u>4,149.36</u>	
OTROS INGRESOS			
Otras rentas	17	29.42	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	20	<u>-22,222.16</u>	
15% Participación a Trabajadores	20	0.00	
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		<u>-22,222.16</u>	
Gasto Impuesto a la Renta	20	0.00	
Reserva Legal			
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>-22,222.16</u>	-479%

**Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

EMPRESA PALMARESORTS HOTELES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800.00	0.00	0.00	0.00	-22,222.16	-21,422.16
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	800.00
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	0.00	0.00	0.00		800.00
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:						0.00
CORRECCION DE ERRORES:						0.00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	0.00	-22,222.16	-22,222.16
<i>Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales</i>			0.00	0.00	0.00	0.00
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>					-22,222.16	-22,222.16

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EMPRESA PALMARESORTS HOTELES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

GENERACIÓN OPERATIVA	
Utilidad (perdida del ejercicio)	(22,222.16)
Depreciación y amortización	2,197.14
Provisiones	2,930.12
(=) GENERACIÓN OPERATIVA	<u>(17,094.90)</u>
USOS	
Variación clientes	1,388.93
Variación inventarios	0.00
Variación proveedores	115,530.31
(=) VARIACIÓN CAPITAL TRABAJO OPERATIVO	<u>(114,146.38)</u>
Variación otros activos circulantes	23,954.28
Variación otros activos	3,576.33
Variación otros pasivos circulantes	38,126.68
(=) VARIACIÓN CAPITAL TRABAJO NO OPERATIVO	<u>(10,596.07)</u>
TOTAL FLUJO DE OPERACIÓN ACUMULADO	<u><u>107,647.55</u></u>
Aumento (disminución) activos fijos	866,280.37
Re expresión de activos fijos	0.00
TOTAL FLUJO NETO	<u>(758,632.82)</u>
APLICACIÓN O FINANCIAMIENTO	
Cambio capital contable	0.00
Actualización de capital	0.00
Contrat. (pago) deuda	758,680.85
Variación Caja y equivalentes de caja	48.03
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA INICIAL	800.00
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA FINAL	848.03

**Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*