

HOTELES DECAMERON ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

HOTELES DECAMERON ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense



A member of GMN, an international
association of independent accounting
and consulting firms.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores de
HOTELES DECAMERON ECUADOR S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de HOTELES DECAMERON ECUADOR S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

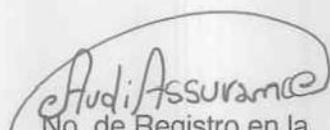
Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de HOTELES DECAMERON ECUADOR 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 acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asunto de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que otros auditores emitieron los informes de auditoría con una opinión sin salvedades, el 10 de abril del 2012 y 24 de abril del 2011, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

Quito, Abril 30, 2013


No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 555

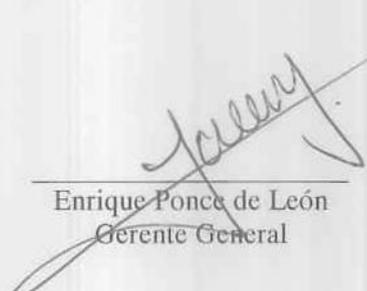

Dr. Jorge Calupiña
No. de Licencia
Profesional: 28525

HOTELES DECAMERON ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2012**

<u>ACTIVOS</u>	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
		(en miles de U.S. dólares)		
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	2,125	518	343
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	40,359	4,854	2,353
Inventarios	7	689	403	378
Activos por impuestos corrientes	11	5,097	4,564	3,969
Otros activos		161	44	189
Total activos corrientes		<u>48,431</u>	<u>10,383</u>	<u>7,232</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades y equipos	8	72,253	66,707	61,236
Activos por impuestos diferidos		431	27	539
Total activos no corrientes		<u>72,684</u>	<u>66,734</u>	<u>61,774</u>
Total Activos		<u>121,115</u>	<u>77,117</u>	<u>69,006</u>

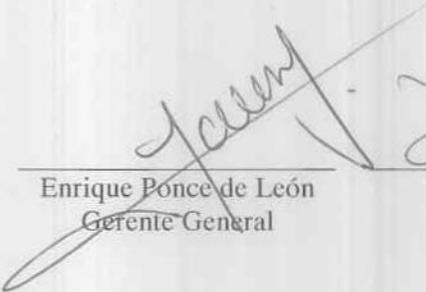
Ver notas a los estados financieros


Enrique Ponce de León
Gerente General


Rolando Utreras
Director Financiero


Darío Torres
Contador General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Notas	Diciembre 31, 2012	Enero 1, 2011	Enero 1, 2011
		(en miles de U.S. dólares)		
PASIVOS CORRIENTES:				
Préstamos	9	5,880	1,951	159
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por Pagar	10	10,804	9,619	8,098
Pasivos por impuestos corrientes	11	76	108	78
Provisiones		<u>471</u>	<u>289</u>	<u>231</u>
Total pasivos corrientes		<u>17,231</u>	<u>11,967</u>	<u>8,566</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos	9	47,187	15,777	12,496
Obligación de beneficios definidos	13	426	245	124
Pasivos por impuestos diferidos	11	2,912	3,006	3,139
Otros pasivos	14	<u>24,422</u>	<u>15,096</u>	<u>14,029</u>
Total pasivos no corrientes		<u>74,947</u>	<u>34,124</u>	<u>29,788</u>
Total pasivos		<u>92,178</u>	<u>46,090</u>	<u>38,353</u>
PATRIMONIO:				
Capital emitido	16	6,050	50	50
Aportes para futuras capitalizaciones		3,167	9,898	9,898
Utilidades retenidas		<u>19,720</u>	<u>21,079</u>	<u>20,705</u>
Total patrimonio		<u>28,937</u>	<u>31,027</u>	<u>30,653</u>
TOTAL		<u>121,115</u>	<u>77,117</u>	<u>69,006</u>


 Enrique Ponce de León
 Gerente General


 Rolando Utreras
 Director Financiero


 Darío Torres
 Contador General

HOTELES DECAMERON ECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS	17	24,044	17,021
COSTO DE VENTAS		<u>3,588</u>	<u>2,635</u>
MARGEN BRUTO		20,456	14,386
Gastos de ventas y de administración		17,038	10,344
Costos financieros		2,995	1,410
Depreciaciones		<u>1,830</u>	<u>1,561</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(1,407)	1,068
Impuesto corriente		450	316
Gasto (ingreso) impuesto diferido		<u>(498)</u>	<u>378</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		<u>(1,359)</u>	<u>374</u>

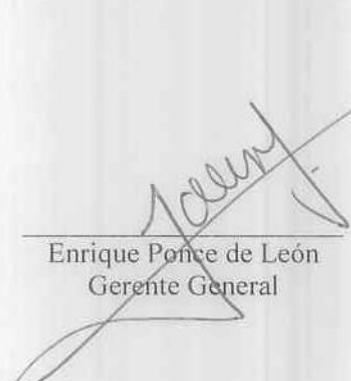
Ver notas a los estados financieros

HOTELES DECAMERON ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2011	50	9.898	20.705	30.653
Utilidad (pérdida) del año			374	374
Saldos al 31 de diciembre de 2011	50	9.898	21.079	31.027
Capitalizaciones	6.000	(6.000)		
Compensaciones		(731)		(731)
Utilidad (pérdida) del año			(1.359)	(1.359)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	6.050	3.167	19.720	28.937

Ver notas a los estados financieros


Enrique Ponce de León
Gerente General

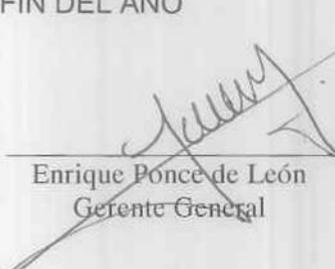

Rolando Utreras
Director Financiero

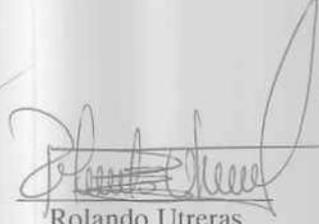

Damián Torres
Contador General

HOTELES DECAMERON ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		19,087	15,487
Pagos a proveedores y a empleados		(51,790)	(12,259)
Intereses pagados		(2,995)	(1,410)
Impuesto a la renta		(449)	(316)
Otros cobros por actividades de operación		<u>250</u>	<u>177</u>
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de operación		<u>(35,898)</u>	<u>1,679</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		<u>(7,395)</u>	<u>(7,065)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(7,395)</u>	<u>(7,065)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos y otros pasivos financieros		<u>44,899</u>	<u>5,625</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento		<u>44,899</u>	<u>5,265</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		1,607	143
Saldos al comienzo del año		<u>518</u>	<u>375</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	5	<u><u>2,125</u></u>	<u><u>518</u></u>


Enrique Ponce de León
Gerente General


Rolando Utreras
Director Financiero


Darío Torres
Contador General