

Hoteles Decameron Ecuador S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de
2017 junto con el informe de los auditores
independientes

Hoteles Decameron Ecuador S.A

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017 junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros separados:

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Nota a los estados financieros separados

Informe de los auditores independientes

A los accionistas de Hoteles Decameron Ecuador S.A.:

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **Hoteles Decameron Ecuador S.A.**, (una compañía anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Hoteles Decameron Colombia S.A.S.), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados separados 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 separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en el párrafo de Bases para opinión calificada de auditoría, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Hoteles Decameron Ecuador S.A.** al 31 de diciembre de 2017 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para opinión calificada de auditoría

Desviación a Normas Internacionales de Información Financiera

Al 31 de diciembre de 2017, el estado de situación financiera, y el estado de resultados integrales separados no incluyen el efecto de costo amortizado de cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas, esta situación podría generar una subestimación del patrimonio y una sobrestimación del pasivo, sobre las cuales la Compañía no ha efectuado el mejor estimado del periodo de liquidación de dichos saldos.

Limitación al alcance del auditor

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía no nos ha proporcionado documentación soporte sobre regularizaciones realizadas en propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos con efecto acreedor por US\$1.453.385, por lo cual no nos ha sido posible aplicar procedimientos alternos de auditoría para satisfacernos de la razonabilidad de la transacción antes mencionada y de posibles efectos tributarios que esta puede generar (en caso de haber), y consecuentemente no hemos podido determinar si es necesario incorporar ajustes en los estados financieros separados adjuntos.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Asunto clave de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que a nuestro juicio profesional fueron de mayor importancia para la auditoría de los estados financieros separados del año 2017. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados tomados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre ellos. No presentamos una opinión separada sobre dichos asuntos. Para el asunto que se incluye a continuación, se proporciona una descripción de cómo en nuestra auditoría se cubrió dicho asunto en ese contexto.

Adicionalmente a los asuntos descritos en la sección Bases para la opinión calificada de auditoría hemos determinado los asuntos detallados abajo como asunto clave a ser comunicado en nuestro informe.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados que tienen relación con estos asuntos. Consecuentemente, nuestra auditoría incluye la realización de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros separados. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos desarrollados para cubrir los asuntos que se describen a continuación, proporcionan la base para nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros separados adjuntos.

Transacciones con entidades relacionadas

Como se explica en detalle en la Nota 10 a los estados financieros separados adjuntos, al 31 de diciembre de 2017 la Compañía mantiene registradas cuentas por cobrar y cuentas por pagar con su entidad relacionada Hoteles Decameron Colombia S.A.S. por US\$ 100,540,148 y US\$ 123,255,478, respectivamente, correspondiente al programa multivacaciones, en el cual la Compañía opera como agente de intermediación entre los clientes del programa y Hoteles Decameron Colombia S.A.S.

Esta transacción fue considerada un asunto clave de auditoría debido a la significancia de los saldos en los estados financieros separados.

Los procedimientos de auditoría efectuados incluyeron entre otros: 1) la revisión de las condiciones contractuales establecidas entre la Compañía y Hoteles Decameron Colombia S.A.S., 2) revisión de documentación soporte de gastos incurridos, 3) revisión de documentación soporte sobre recaudación de cuentas por cobrar del programa y 4) la confirmación de los saldos por parte de la entidad relacionada.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Otro asunto

Según se menciona en la nota 3, los estados financieros separados adjuntos se emiten para cumplir con requerimientos legales locales y presentan la situación financiera, resultados de operación, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de **Hoteles Decameron Ecuador S.A.**, de manera individual. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía prepara estados financieros consolidados de **Hoteles Decameron Ecuador S.A. y subsidiaria** al 31 de diciembre de 2017 que se emiten por separado de estos estados financieros y deben ser leídos en conjunto.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (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 IESBA.

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

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros separados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros separados, 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 es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros separados.

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

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros separados, debidas 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 una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un 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 de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros separados; 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 podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, 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, en caso de existir.

También hemos proporcionado a la gerencia una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a nuestra independencia y hemos comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que se puede esperar que razonablemente comprometan nuestra independencia, y donde sea aplicable, tomamos las correspondientes salvaguardas.

De los asuntos comunicados a la gerencia, determinamos los que fueron más significativos para la auditoría de los estados financieros separados de ese año y por lo tanto fueron considerados como asuntos claves de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que alguna disposición legal o reglamentaria prohíba revelar públicamente esos asuntos; o, cuando en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que algún asunto no debería ser comunicado en nuestro informe, debido a que las consecuencias adversas de hacerlo son mayores a los beneficios del interés público de dicha comunicación.



Marco L. Panchi G.
RNCPA No. 17.1629

Quito, Ecuador
30 de abril de 2018

Ernst & Young.

RNAE No. 462

Hoteles Decameron Ecuador S.A.

Estado de situación financiera separado

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	340.433	777.321
Deudores comerciales	9	1.145.455	1.282.933
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	105.219.066	88.912.015
Impuestos por cobrar	11	1.410.558	1.168.861
Otras cuentas por cobrar	12	195.947	256.026
Inventarios	13	645.305	695.977
Gastos anticipados		156.463	130.798
Otros activos	14	3.970.068	4.092.301
Total activo corriente		113.241.295	97.336.239
Activo no corriente			
Propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos	15	70.143.051	72.372.217
Activos de Operación		14.467	-
Inversión en subsidiaria	16	176.741	636.768
Otras cuentas por cobrar	12	128.338	149.107
Otros activos	14	8.632.615	13.627.848
Total activo no corriente		79.098.445	86,785,940
Total activo		192,339,740	184,122,179


Daniel Suárez
Gerente General


Darío Torres
Contador General

Hoteles Decameron Ecuador S.A.

Estado de situación financiera separado

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Préstamos bancarios	17	662.910	683.295
Obligaciones financieras	18	9.934.583	8.981.193
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	19	9.327.629	8.065.432
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	130.786.134	112.707.550
Impuestos por pagar	11	1.009.353	934.650
Beneficios a empleados	20	2.236.101	1.914.394
Reservas por utilizar	21	1.712.566	972.197
Total pasivo corriente		155.749.331	134.258.711
Pasivo no corriente			
Préstamos bancarios	17	2.937.317	3.589.947
Obligaciones financieras	18	6.935.000	16.021.351
Pasivos por impuestos diferidos	22 (c)	5.464.075	4.300.745
Beneficios a empleados	20	2.305.779	1.535.953
Contingencias	19	2.832.614	1.705.711
Otros pasivos	23	11.506.726	9.434.653
Total pasivo no corriente		31.981.511	36.588.360
Total pasivo		187.730.842	170.847.071
Patrimonio			
Capital emitido		6.050.000	6.050.000
Aportes para futuras capitalizaciones		3.778.163	3.167.163
Resultados acumulados		65.219.285	4.057.925
Total patrimonio	24	4.608.898	13.275.108
Total pasivo y patrimonio		192.339.740	184.122.179


Daniel Suárez
Gerente General


Dario Torres
Contador General

Hoteles Decameron Ecuador S.A.

Estado de resultados integrales separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos por servicios	25	27.976.663	26.863.114
Otros ingresos operacionales		321.526	344.819
Total ingresos operacionales		28.298.189	27.207.933
Costos y gastos operacionales	26	(30.162.343)	(30.997.171)
(Pérdida) utilidad operacional		(1.864.154)	(3.699.238)
Otros ingresos	27	3.010.369	122.501
Otros gastos	28	(5.119.895)	(4.694.213)
Gastos financieros	29	(3.037.461)	(3.918.083)
Pérdida antes de impuesto a la renta		(7.011.141)	(12.189.533)
Impuesto a la renta	22(a)	122.166	(2.633.312)
Pérdida neta		(6.888.975)	(14.822.845)
Otros resultados integrales del año:			
Superávit de revaluación		-	7.554.450
(Pérdidas) actuariales	20	(369.170)	(20.452)
Participación en otros resultados integrales de subsidiarias	16	(240.111)	694.448
Otros resultados integrales		(629.281)	8.228.446
Resultados integrales del año, neto de impuestos		(7.517.656)	(6.594.429)


Daniel Suárez
Gerente General


Dario Torres
Contador General

Hoteles Decameron Ecuador S.A.

Estado de cambios en el patrimonio separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital emitido	Aportes para futuras capitalizaciones	Ajustes de primera adopción	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		
					Superavidez revaluación	Pérdidas acumulada	Total resultados acumulados
Saldo al 31 de diciembre 2015, como fue ajustado	6.050.000	3.167.183	29.262.077	72.324	-	(18.681.937)	10.652.354
Más (menos):							
Pérdida neta	-	-	-	-	-	(11.822.875)	(11.822.875)
Revaluación de activos	-	-	-	-	7.554.450	-	7.554.450
Resultados acumulados	-	-	-	(20.452)	-	-	(20.452)
Efecto aplicación de método de participación (Ver Nota 16)	-	-	-	4.738	704.012	(11.302)	694.448
Saldo al 31 de diciembre de 2016	6.050.000	3.167.183	29.262.077	56.620	8.258.462	(33.519.134)	4.057.925
Más (menos):							
Pérdida neta	-	-	-	-	-	(6.858.375)	(6.858.375)
Aportes para futuras capitalizaciones (Ver nota 24 (b))	-	611.000	-	-	-	-	611.000
Resultados acumulados (Ver nota 20)	-	-	-	(389.170)	-	-	(389.170)
Efecto aplicación de método de participación (Ver Nota 16)	-	-	-	(240.111)	-	29.476	(153.635)
Incremento diferido por efecto de revaluación de activos (Ver nota 22 (c))	-	-	-	(1.846.030)	-	-	(1.846.030)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	6.050.000	3.778.183	29.262.077	(2.418.791)	8.258.462	(40.321.033)	(5.219.285)
							4.608.393


Daniel Suarez
Gerente General


Daino Torres
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados

Hoteles Decameron Ecuador S.A.

Estado de flujos de efectivo separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Pérdida antes de impuesto a la renta	(7.011.141)	(12.169.533)
Ajustes para conciliar la pérdida antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión de interés de obligaciones	1.885.658	2.587.453
Provisión de interés de préstamos	333.573	414.021
Depreciaciones	1.263.854	2.384.910
Beneficio a empleados largo plazo	475.618	458.301
Provisión para cuentas incobrables	(17.683)	139.069
Valor patrimonial proporcional de inversiones en subsidiarias	303.392	335.366
Provisiones	2.891.346	3.121.611
Regulación de activos fijos	1.118.074	-
Reversión de provisiones	(2.595.168)	-
Variación en capital de trabajo		
Variación de activos – (aumento) disminución		
Deudores comerciales	155.161	605.392
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(16.207.928)	4.973.948
Impuestos por cobrar	-	4.373.060
Otras cuentas por cobrar	60.848	439.802
Inventarios	30.672	429.666
Gastos anticipados	(65.665)	(29.732)
Otros activos	5.117.233	(114.648)
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3.372.949	(1.047.458)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	18.078.584	16.168.434
Impuestos por pagar	154.738	697.358
Beneficios a empleados	321.787	364.453
Reservas por utilizar	740.389	(1.005.012)
Otros pasivos	2.072.073	(2.584.409)
Beneficios a empleados largo plazo	(94.962)	(428.176)
Provisiones	(1.280.027)	(2.302.662)
Efectivo provisto por actividades de operación	11.123.295	17.841.164


Daniel Suárez
Gerente General

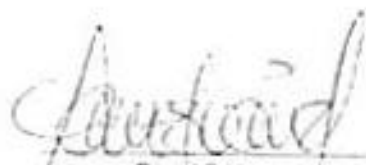

Darío Torres
Contador General

Hoteles Decameron Ecuador S.A.**Estado de flujos de efectivo separado (continuación)**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Flujos de efectivo relacionados con el impuesto a la renta	(870,625)	(606,589)
Pagos de intereses	(2,302,688)	(1,810,693)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	7,949,982	12,423,891
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, muebles, equipos y vehículos	(1,186,395)	(259,852)
Bajas de propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos	934,510	311,147
Adiciones de activos de operación	(14,467)	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	(266,352)	51,295
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones	611,000	-
Pagos de obligaciones financieras	(9,069,817)	(11,550,000)
Pagos de préstamos bancarios	(652,631)	(700,349)
	(8,111,518)	(12,250,349)
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(427,888)	224,837
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	777,321	552,484
Saldo al final	349,433	777,321


Daniel Suárez
Gerente General
Darío Torres
Contador General