

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Crowe Horwath International Correspondent Firm
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

INFORME DE AUDITORIA
HOTELES DANN CIA. LTDA
AL 31 de diciembre de 2013

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A los Señores Socios de
HOTELES DANN LTDA.*

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HOTELES DANN LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error: selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en muestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar 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. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

✓

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Opinión

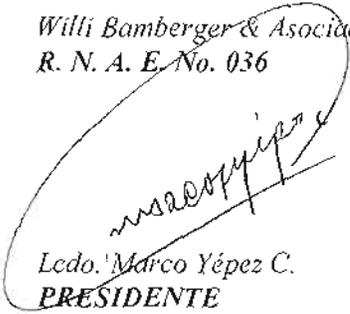
6. *En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HOTELES DANN LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.*

Párrafo de Énfasis

7. *Nuestra informe respecto a la Resolución No. NACDGER2006-0124 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **HOTELES DANN LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.*

Quito – Ecuador, 22 de Abril de 2014

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036


Lcdo. Marco Yépez C.
PRESIDENTE
Registro C.P.A No. 11.405

HOTELES DANN LTDA.
 Estado de Posición Financiera
 Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
 Expresado en US \$ dólares

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	1.144.767,64	781.568,23
Cuentas por Cobrar Relacionadas	5	402.669,10	739.317,42
Provisión Cuentas Incobrables	6	(2.176,99)	(2.176,99)
Otras Cuentas por Cobrar		1.600,00	1.600,00
Impuestos Anticipados	7	17.738,75	13.906,32
Total Activo Corriente		1.564.598,50	1.534.214,98
ACTIVOS TOTALES		1.564.598,50	1.534.214,98
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	8	9.715,05	164.570,79
Impuestos Corrientes	9	163.185,92	91.373,18
Otras Cuentas por Pagar	10	230.433,59	73.400,00
Total Pasivo Corriente		403.334,56	329.343,97
Pasivo No Corriente			
Préstamos Largo Plazo	11	112.348,49	112.348,49
Total Pasivo No Corriente		112.348,49	112.348,49
PASIVOS TOTALES		515.683,05	441.692,46
PATRIMONIO			
Capital Pagado	12	2.000,00	2.000,00
Reservas	13	8.025,18	8.025,18
Resultados Acumulados		483.479,43	799.314,20
Utilidad del ejercicio		555.410,84	283.183,14
Total Patrimonio		1.048.915,45	1.092.522,52
Total Pasivo y Patrimonio		1.564.598,50	1.534.214,98

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Corral & Rosales Cía. Ltda.
 APODERADO GENERAL


 Dra. Alexandra Aguirre
 CONTADOR GENERAL

HOTELES DANN LTDA.
Estado del Resultado Integral
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
Expresado en US \$ dólares

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
Ingresos		762.225,94	387.103,53
Gastos de Ventas y Administración		(30.233,76)	(14.220,71)
Otros ingresos			
Otros gastos		(19.876,63)	(5.067,61)
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores		<u>712.115,55</u>	<u>367.815,21</u>
Participación de Trabajadores		0,00	0,00
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		<u>712.115,55</u>	<u>367.815,21</u>
Impuesto a las Ganancias			
Impuesto a la Renta Corriente	14	(156.704,71)	(84.632,07)
Impuesto a la Renta Difernido			0,00
Utilidad (pérdida) neta		<u>555.410,84</u>	<u>283.183,14</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



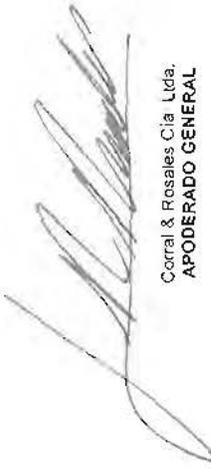
Corral & Rosales Cía. Ltda
APODERADO GENERAL



Dra. Alexandra Aguirre
CONTADOR GENERAL

HOTELER GANN LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
Expresado en US \$ dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados de la adopción de NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011 NIIF	2.000,00	3.792,08	4.233,10	0,00	555.825,88	233.488,32	209.339,38
Resultados Acumulados					233.488,32	-233.488,32	0,00
Resultado del Ejercicio					283.183,14	283.183,14	283.183,14
Saldo al 31 de diciembre de 2012 NIIF	2.000,00	3.792,08	4.233,10	0,00	799.314,20	283.183,14	1.092.522,52
Resultados Acumulados					283.183,14	-283.183,14	0,00
Dividendos Pagados					-599.017,91		-599.017,91
Resultado del Ejercicio					555.410,84	555.410,84	555.410,84
Saldo al 31 de diciembre de 2012 NIIF	2.000,00	3.792,08	4.233,10	0,00	483.479,43	555.410,84	1.048.915,45



Corral & Rosales Cia. Ltda.
APODERADO GENERAL



Dra. Alexandra Aguirre
CONTADOR GENERAL

HOTELES DANN LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en Dólares Americanos)	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
Recibido de Clientes	1 098 874,26	797 106,64
Pagado a Proveedores	(47.932,54)	(90.878,89)
Impuestos Pagados	(88 724,40)	(75.564,90)
Efectivo Proveniente actividades de operación	<u>962.217,32</u>	<u>630.662,85</u>
Utilidad del Período	555.410,84	283.183,14
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de caja usado en actividades de operación		
Impuesto a la Renta	156.704,71	84 632,07
Provisión de Pagos Honorarios	(53.455,98)	73 400,00
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo	<u>658.659,57</u>	<u>441.215,21</u>
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación		
Impuestos y Gastos Anticipados	(3.832,43)	593,03
Compañías Relacionadas	390.104,30	336 603,11
Proveedores	2.177,85	(72.183,60)
Instituciones Públicas	(84.891,97)	(75.564,90)
Otras cuentas por Pagar	-	-
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación	<u>962.217,32</u>	<u>630.662,85</u>
FLUJO DE CAJA USADA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos Pagados	(599 017,91)	-
Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión	<u>(599.017,91)</u>	<u>-</u>
Aumento Neto en el Efectivo	363.199,41	630 662,85
Saldo de Efectivo al Principio de año	781 568,23	150.905,38
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>1.144.767,64</u>	<u>781.568,23</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


CORRAL & ROSALES CÍA. LTDA.
Apoderado General


Dra. Alexandra Aguirre
Contadora General
Registro C.P.A. No 26972