

Hotel Oro Verde S. A. HOTVER

*Estados Financieros por el
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012
e informe de los Auditores Independientes*

HOTEL ORO VERDE S. A. HOTVER

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 23

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
Hotel Oro Verde S. A. HOTVER.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Hotel Oro Verde S. A. HOTVER 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 en conjunto de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración 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 Administración 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. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que 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 que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Hotel Oro Verde S. A. HOTVER al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Deloitte & Touche

Guayaquil, Abril 4, 2013
SC-RNAE 019



Ernesto Graber U.
Socio
Registro No.10631

HOTEL ORO VERDE S. A. HOTVER

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	3,284,546	1,570,923
Activos financieros mantenido hasta su vencimiento		4,861	2,004,847
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1,339,902	1,035,386
Inventarios	6	642,630	718,504
Activos por impuestos corrientes	13	148,160	205,390
Otros activos		<u>103,805</u>	<u>116,388</u>
Total activos corrientes		<u>5,523,904</u>	<u>5,651,438</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	15,336,908	15,405,791
Propiedades de inversión	8	217,540	217,540
Inversiones en subsidiarias y asociadas	9	2,954,130	2,954,130
Activos intangibles	10	65,160	112,726
Otros activos		<u>4,550</u>	<u>4,370</u>
Total activos no corrientes		<u>18,578,288</u>	<u>18,694,557</u>
TOTAL		<u>24,102,192</u>	<u>24,345,995</u>

Ver notas a los estados financieros



Vasco V. Baselli
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****2012** **2011**
(en U.S. dólares)**PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamo	11	1,000,786	
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	1,019,319	762,849
Pasivos por impuestos corrientes	13	288,171	625,207
Obligaciones acumuladas	14	585,960	614,055
Total pasivos corrientes		<u>2,894,236</u>	<u>2,002,111</u>

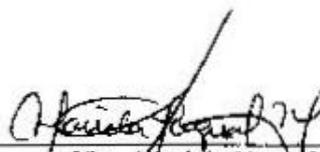
PASIVOS NO CORRIENTES:

Préstamo	11		1,000,000
Obligación por beneficios definidos	15	1,032,985	1,015,137
Pasivos por impuestos diferidos	13	844,117	970,137
Total pasivos no corrientes		<u>1,877,102</u>	<u>2,985,274</u>

PATRIMONIO:

Capital social	17	4,000,000	4,000,000
Reservas		1,635,156	1,205,653
Utilidades retenidas		13,695,698	14,152,957
Total patrimonio		<u>19,330,854</u>	<u>19,358,610</u>

TOTAL		<u>24,102,192</u>	<u>24,345,995</u>
--------------	--	-------------------	-------------------

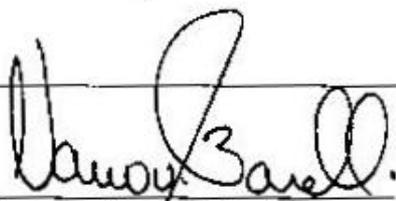

CPA. Mariela Yagual
Contadora General

HOTEL ORO VERDE S. A. HOTVER

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

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS	18	12,307,893	12,413,329
COSTO DE VENTAS		<u>(9,184,330)</u>	<u>(9,010,459)</u>
MARGEN BRUTO		<u>3,123,563</u>	<u>3,402,870</u>
Gastos de administración		(1,702,448)	(1,465,233)
Gastos de ventas		(445,509)	(375,736)
Dividendos recibidos		95,254	105,868
Ingresos en asociadas			71,062
Ingresos (gastos) financieros, neto		61,744	26,269
Otros (gastos) ingresos, neto		<u>3,313</u>	<u>(21,824)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>1,135,917</u>	<u>1,743,276</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:	13		
Corriente		289,693	604,838
Diferido		<u>(126,020)</u>	<u>(291,065)</u>
Total		<u>163,673</u>	<u>313,773</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL		<u>972,244</u>	<u>1,429,503</u>

Ver notas a los estados financieros



Vasco V. Baselli
Gerente General



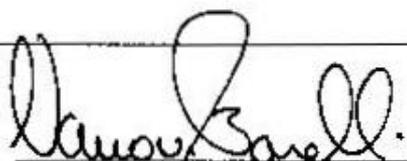
CPA. Mariela Yagual
Contadora General

HOTEL ORO VERDE S. A. HOTVER

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

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u> (en U. S. dólares)	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2011	4,000,000	1,255,070	13,186,078	18,441,148
Utilidad neta			1,429,503	1,429,503
Apropiación		43,058	(43,058)	
Otros ajustes			(32,041)	(32,041)
Distribución de reserva, Nota 17.4		(92,475)		(92,475)
Distribución de dividendos, Nota 17.4			<u>(387,525)</u>	<u>(387,525)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	4,000,000	1,205,653	14,152,957	19,358,610
Utilidad neta			972,244	972,244
Apropiación, Nota 17.2		429,503	(429,503)	
Distribución de dividendos, Nota 17.4			<u>(1,000,000)</u>	<u>(1,000,000)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>4,000,000</u>	<u>1,635,156</u>	<u>13,695,698</u>	<u>19,330,854</u>

Ver notas a los estados financieros


Vasco V. Baselli
Gerente General


CPA. Marcela Yagual
Contadora General

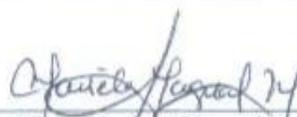
HOTEL ORO VERDE S. A. HOTVER

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	11,874,203	12,193,099
Pagos a proveedores y empleados	(9,790,703)	(9,580,854)
Intereses ganados, neto	61,744	26,269
Impuesto a la renta	(608,584)	(186,400)
Otros	<u>3,313</u>	<u>(21,824)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>1,539,973</u>	<u>2,430,290</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipos	(904,197)	(442,172)
Inversiones temporales	1,999,986	(1,699,847)
Venta de equipos	22,607	
Dividendos recibidos	95,254	105,868
Compañía relacionada	<u>(40,000)</u>	<u> </u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>1,173,650</u>	<u>(2,036,151)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	(1,000,000)	(480,000)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	1,713,623	(85,861)
Saldos al comienzo del año	<u>1,570,923</u>	<u>1,656,784</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>3,284,546</u>	<u>1,570,923</u>

Ver notas a los estados financieros


Vasco V. Baselli
Gerente General


CPA. Mariela Yagual
Contadora General