

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

106936

Guayaquil, 13 de Septiembre del 2010.

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad.

**De nuestras consideraciones:**

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio del 2009 de la Empresa  
**MARCELIUS HOTEL C.A.**

El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera:

- 1.- **Opinión sobre la Auditoría Externa**
- 2.- **Estados Financieros**
- 3.- **Notas explicativas de los Estados Financieros**

Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,

**CONMARTINEZ C. LTDA.**



**Ing. Mario Martínez C.**  
**GERENTE GENERAL**  
C. I. 09-04103934



Expediente No.: ~~26638~~ - 106936  
MMC/nbv.

7



**MARCELIUS HOTEL C.A.**  
**INFORME AUDITADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

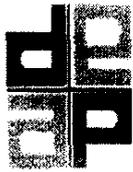


**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**panamerican & asociados co.**  
**CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES**

**MARCELIUS HOTEL C.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

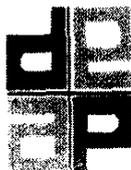
**panamerican & asociados co.**  
**CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES**

**MARCELIUS C.A.  
31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**CONTENIDO:**

- ↪ Opinión del Auditor Independiente.
- ↪ Balance General.
- ↪ Estado de Resultados.
- ↪ Estado de Evolución del Patrimonio.
- ↪ Notas a los Estado Financieros.





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**panamerican & asociados co.**  
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas  
de MARCELIUS HOTEL C.A.**

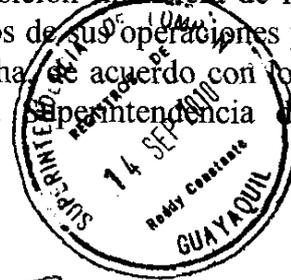
1. Hemos auditado el balance general de la Compañía **MARCELIUS HOTEL C.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de éstos estados financieros basada en nuestra auditoría.

2. Condujimos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoria para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoria incluye examinar, con base en pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan los montos y revelaciones en los estados financieros. También, una auditoria incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía al 31 de Diciembre del 2009, y de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con los principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**Verónica B. Asencio  
CONMARTINEZ C. LTDA.  
Reg. Sup. Cías No. 110**



**Guayaquil - Ecuador  
Agosto 30, 2010**

**MARCELIUS HOTEL C.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	
<b><u>ACTIVO CORRIENTES</u></b>		
Efectivo	A	4.533,55
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	C	26.514,41
Inventario	E	26.856,97
Pagos Anticipados	G	<u>29.513,65</u>
<b>Total Activo Corrientes</b>		<b>87.418,58</b>
<b>Activo Fijos</b>		
Propiedad Planta Y Equipo	K	<u>1.295.122,21</u>
<b>Total Activo Fijos</b>		<b>1.295.122,21</b>
<b>Activo No Corrientes</b>		
Otros Activos No Corriente	I	<u>8.940,09</u>
<b>Total De Activos No Corrientes</b>		<b>8.940,09</b>
<b>Total Activos</b>		<b><u>1.391.480,88</u></b>
<b>Pasivos Y Patrimonio De Los Accionistas</b>		
<b>Pasivos</b>		
<b>Pasivo Corrientes</b>		
Cuentas Y Documentos Por Pagar	CC	538.602,49
Impuesto Por Pagar	DD	12.308,02
Gastos Acumulados Por Pagar	FF	<u>24.636,15</u>
<b>Total De Pasivo Corrientes</b>		<b>575.546,66</b>
<b>Pasivo No Corrientes</b>		
Pasivos A Largo Plazo	JJ	<u>570.042,47</u>
<b>Total De Pasivo No Corrientes</b>		<b>570.042,47</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b><u>1.145.589,13</u></b>
<b>Patrimonio De Los Accionistas</b>		
	LL	
Capital Social		129.100,00
Reserva Legal		30.000,00
Utilidad Del Ejercicio		<u>86.791,75</u>
<b>Total Patrimonio De Los Accionistas</b>		<b>245.891,75</b>
<b>Total Pasivos Y Patrimonio De Los Accionistas</b>		<b><u>1.391.480,88</u></b>

**MARCELIUS HOTEL C.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<b>Ingresos Operacionales</b>	<b><u>2,009</u></b>
Ventas	<u>1.203.006,71</u>
<b>Total De Ventas</b>	<b><u>1.203.006,71</u></b>
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b><u>1.203.006,71</u></b>
<b>Costos Y Gastos Operacionales</b>	
Costo De Ventas	<u>49.371,41</u>
<b>Perdida Bruta</b>	<b><u>1.153.635,30</u></b>
<b>Gastos Operacionales</b>	
Gastos Administrativos	<u>1.099.392,18</u>
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b><u>1.099.392,18</u></b>
<b>Perdida Operacional</b>	<b><u>54.243,12</u></b>
<b>Otros Ingresos-Egresos No Operacionales</b>	
Otros Ingresos	<u>32.548,63</u>
<b>Total Otros Ingresos-Egresos No Operacionales</b>	<b><u>32.548,63</u></b>
<b>Utilidad/Perdida Bruta Del Ejercicio</b>	<b><u>86.791,75</u></b>
<b>(=) Utilidad Neta</b>	<b><u>86.791,75</u></b>

**Nota:**

La Compañía no ha provisionado el valor del 15% Participación Trabajadores por el monto de \$13,018.76

**MARCELIUS HOTEL C.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<b>DETALLE</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>UTIL / PERDIDAS</b>	<b>UTIL / PERDIDA</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	129.100,00	30.000,00	34.258,25	99.647,86	293.006,11
Transferencia de Perdida del Ejercicio A Pérdidas Acumuladas			99.647,86	-99.647,86	0,00
Distribución de Utilidades			-133.906,11		-133.906,11
Utilidad/Pérdida Bruta del Ejercicio				86.791,75	
<b>SALDO A DICIEMBRE 31, 2009</b>	<b>129.100,00</b>	<b>30.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>86.791,75</b>	<b>245.891,75</b>

**MARCELIUS HOTEL C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Operación</b>	
Efectivo Recibido de Clientes	1.213.196,24
(-) Efectivo Pagado a Proveedores	-1.352.034,01
Otros Ingresos	32.543,63
<b>Efectivo Neto en Activ. De Operación</b>	<b><u>-106.289,14</u></b>
<b>Flujo Efectivo de Actividades de Inversión</b>	
Compra de Activo Fijo	-231.481,54
Venta de Activo Fijo	85.780,36
<b>Efectivo Neto Utilizado en Activ. De Inversión</b>	<b><u>-145.701,18</u></b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades Financieras</b>	
Disminución de Efectivo	228.862,39
<b>Flujo Neto de Actividades Financieras</b>	<b><u>228.362,29</u></b>
Disminución de Efectivo	-23.127,93
Efectivo al Inicio del Año	27.661,48
<b>Saldo del Efectivo al Final del Año</b>	<b><u>4.533,55</u></b>

**MARCELIUS HOTEL C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en Dólar)**

**IDENTIFICACION, OBJETIVOS Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.**

**MARCELIUS HOTEL C.A., (La compañía)**, se constituyó en la ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil N° 1623 el 18 de Enero de 2002. **El Objeto Social** de la Compañía es fomentar el Turismo Nacional en el Continente y en las Islas Galápagos como operadora de Turismo receptivo y el Turismo Internacional mediante la instalación y administración de hoteles, hoteles-apartamento ( Apart Hotel ), hoteles flotantes, hotelерías, hostales, pensiones, refugios, paradores, alberges y establecimientos de tiempo compartido, extra-hoteleros como complejos vacacionales campamentos de turismo y camping etcétera; A la transportación turística, aérea, marítima, fluvial, lacustre, terrestre y el arrendamiento de transportes aéreos, marítimo y de superficie con fines turísticos. Para el cumplimiento de sus objetivos la Compañía, podrá arrendar o adquirir bienes inmuebles urbanos y/o rurales para adecuar o construir hoteles, moteles, cabañas, refugios, hostales, discotecas, centros vacaciones, restaurantes, cafeterías, fuentes de soda, etcétera. Podrá comprar, vender, arrendar, subarrendar e importar todo tipo de embarcaciones marítimas de recreo, vehículos para el transporte terrestre de turistas y/o naves aéreas para el mismo propósito o para taxi aéreo. Podrá importar y/o comprar todos los bienes muebles e implementos necesarios para adecuar y amoblar los hoteles, cabañas, moteles, cafeterías, restaurantes, etcétera que vaya a desarrollar. Podrá editar guías de turismo y folletos de promoción turística con la aprobación de la Dirección Nacional de Turismo del Ecuador. Podrá celebrar todos los actos y contratos civiles y mercantiles, con entes públicos o privados, nacionales o extranjero emitido por las leyes ecuatorianas, pudiendo comprar, vender, arrendar acciones, ser socia o accionistas de otras compañías, podrá adquirir derechos reales y personales, contraer todo tipo de obligaciones, todo lo cual servirá para el cumplimiento de su fin social. La Compañía tiene su domicilio principal en la Ciudad de Guayaquil, República del Ecuador. **El Plazo de duración** del presente contrato de la Compañía es de cincuenta años, contados a partir de la inscripción de la escritura de constitución de la Compañía en el Registro Mercantil, y el Capital suscrito dividido en un mil cuatrocientos acciones ordinarias y nominativas de un dólar de cada una numeradas del cero cero cero uno al un mil cuatrocientos inclusive. Cada acción de un dólar que estuviere totalmente pagada, dará derecho a un voto en la deliberación de la Junta General de Accionistas.

## **CAPITAL SOCIAL**

El capital social suscrito y pagado es de \$ 129,100.00 dólares, divididos en dos mil acciones ordinarias de un valor nominal de un dólar americano (1.00).

## **PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.**

La compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

**LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS**, están contabilizados al costo de adquisición re-expresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, y las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de los activos es cargada al Estado de Resultados y debe ser calculada sobre los costos originales más las re-expresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHICULOS	20	5
HERRAMIENTAS	20	5
EQUIPOS DE COMPUTACION	33	3
EDIFICIOS	5	20

**LOS INVENTARIOS.-** Están valorados al costo, el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

**INVERSIONES,** están contabilizados al costo histórico, de acuerdo al valor de mercado el efecto que se reconoce. Al recibir el dividendo en efectivo debe registrarse a resultado como ingreso y los dividendos en acciones deben registrarse en el patrimonio y no afectan al estado de resultado.

**PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.**

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**IMPUESTO A LA RENTA,** Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

Anticipo Impuesto a la Renta año 2010 \$  
Septiembre del presente año.

pagadas en Julio y

## CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad Antes Del 15%	86.791,75
15% Participación Empleados	<u>13.018,76</u>
<b>Utilidad Antes De Impuesto</b>	<b>73.772,99</b>
( - ) Incremento Neto De Empleo(Art.42 R N°9)	<u>8.452,00</u>
<b>Base Imponible</b>	<b><u>65.320,99</u></b>
<b>25% Impuesto A La Renta</b>	<b>16.330,25</b>
(-) Anticipo Pagado	<u>-1.447,08</u>
<b>(-) Ret. Fuente Realizadas En El Año Fiscal</b>	<b><u>-15.990,49</u></b>
<b>Saldo A Favor Del Contribuyente</b>	<b><u>-1.107,32</u></b>

**A. EFECTIVO****Bancos**

A-3

Produbanco

2.823,53

Guayaquil

1.710,02

---

**4.533,55**

---

**4.533,55**

---

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Cuentas Por Cobrar Clientes

22.806,62

Cuentas Por Cobrar Accionistas

3.419,28

Cuentas Por Cobrar Empleados

450,00

---

**26.675,90****(-) Provisión De Cuentas Incobrables**

---

**161,49**

---

**26.514,41**

---

**COMENTARIO:**

Se verificaron las cuentas por cobrar enviando circulares directas a los clientes, sin embargo no se obtuvo contestación alguna, de los saldos de las cuentas por cobrar clientes. Se emplearon otros procedimientos alternativos que den una certeza razonable sobre la razonabilidad de las cuentas por cobrar. A nuestra opinión los saldos de las cuentas por cobrar se encuentran razonablemente.

**E. INVENTARIO**

Inventario

---

26.856,97

---

**26.856,97**

---

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Pagos Anticipados

4.807,05

Impuestos Pre-Pagados

24.706,60

---

**29.513,65**

---

**I. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Depósitos En Garantía

2.231,69

Intangibles

---

6.708,40

---

**8.940,09**

---

## K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

<b>CONCEPTO</b>	<b>SALDO AL 01/01/2009</b>	<b>COMPRAS ADICIONES</b>	<b>VENTAS TRANSFER.</b>	<b>SAL.INFORME 31/12/2009</b>
<b><u>COSTO</u></b>				
Edificios	986.755,84	0,00	0,00	986.755,84
Muebles y Enseres	253.296,04	61.779,11	0,00	315.075,15
Vehículos	86.780,36	148.674,20	-85.780,36	148.874,20
Equipos de Computacion	4.314,01	21.028,23	0,00	25.342,24
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>1.329.146,25</b>	<b>231.481,64</b>	<b>-85.780,36</b>	<b>1.474.847,43</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Edificios	0,00	49.287,79	0,00	49.297,79
Muebles y Enseres	69.856,36	34.478,93	0,00	104.335,29
Vehículos	0,00	19.621,21	9.482,85	10.138,36
Equipos de Computacion	539,12	15.424,65	0,00	15.963,77
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>70.395,48</b>	<b>113.312,68</b>	<b>9.482,85</b>	<b>179.725,22</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJOS</b>	<b>1.268.750,77</b>	<b>112.368,96</b>	<b>-95.263,21</b>	<b>1.295.122,21</b>

**CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Cuentas Por Pagar	CC-1	211.624,19
Cuentas Por Pagar Accionistas	CC-2	326.978,30
		<u>538.602,49</u>

**CC-1.- CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores Locales	16.053,34
Proveedores Exterior	195.570,85
	<u>211.624,19</u>

**CC-2.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Rodrigo Sarmiento	158.550,71
Rosa Lovato Sarmiento	16.787,55
Marcelo Sarmiento	151.640,04
	<u>326.978,30</u>

**COMENTARIO:**

Se verificaron las cuentas por pagar enviando circulares directas a los proveedores, sin embargo no se obtuvo contestación alguna, de los saldos de las cuentas por pagar proveedores. Se emplearon otros procedimientos alternativos que den una certeza razonable sobre la razonabilidad de las cuentas por pagar. A nuestra opinión los saldos de las cuentas por pagar se encuentran razonablemente.

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Impuestos Retenidos	<u>12.308,02</u>
	<u>12.308,02</u>

**COMENTARIOS:**

Habiendo hecho las investigaciones más minuciosas, opinamos que todas las Impuestos por pagar están contabilizado.

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Beneficios Sociales	9.250,40
Servicios Hotelería	10.042,04
Obligaciones por pagar IESS	5.343,71
	<u>24.636,15</u>

## COMENTARIOS:

Habiendo hecho las investigaciones más minuciosas, opinamos que todas los beneficios sociales y las obligaciones con el instituto de seguridad social, están contabilizados razonablemente.

## JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Obligaciones Con Instituciones Financieras	JJ-1	282.195,81
Anticipos De Clientes		7.846,66
Proveedores Del Exterior		280.000,00
		<u>570.042,47</u>

### JJ-1.- Detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras

Prod.Marcelius Ii	28.066,55
Prod.Marcelius Iii	133.333,24
Bmw 2	62.182,52
Ford	30.987,71
Planta Energ.	27.625,79
	<u>282.195,81</u>

## LL. PATRIMONIO

IDENTIFICACION	VALOR C/ ACCION	No. ACCIONES	VALOR TOTAL
Rodrigo Sarmiento Sarmiento	1,00	1000	1.000,00
Marcelo Rodrigo Sarmiento Lovat	1,00	200	200,00
Mónica Sarmiento Lovato de Ramse	1,00	200	200,00
			<u>1.400,00</u>

## RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir mínimo el 10% de su utilidad gravable a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de Capital, y para compensar el saldo deudor de la re-expresión monetaria.

## **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Agosto 30 del 2010) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.