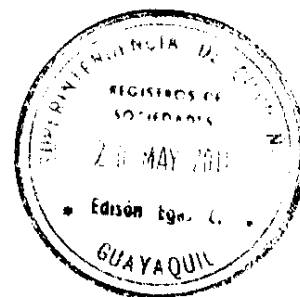


100



MARCELIUS HOTEL C.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2010 y 2009

Con el informe de los Auditores Independientes

MARCELIUS HOTEL C.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





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

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
MARCELIUS HOTEL C.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general de MARCELIUS HOTEL C.A., al 31 de diciembre del 2010 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 gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos proporciona una base razonable para nuestra opinión.

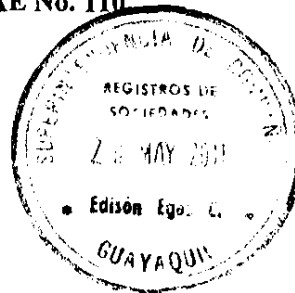
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de MARCELIUS HOTEL C.A. al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**Guayaquil, Ecuador
Mayo 16, 2011**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**



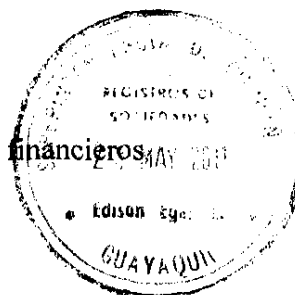
MARCELIUS HOTEL C.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Balances Generales

31 de diciembre de 2010 y 2009

ACTIVOS		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activos Circulantes			
Efectivo	(nota A) US\$	18.273,47	4.533,55
Documentos y cuentas por cobrar	(nota C)	31.691,91	26.514,41
Inventarios	(nota E)	2.382,58	26.856,97
Pagos Anticipados	(nota G)	<u>84.029,80</u>	<u>29.513,65</u>
Total activos circulantes		136.377,76	87.418,58
Activos Fijos			
Activos Fijos	(nota K)	1.740.283,35	1.295.122,21
Cargos Diferidos	(nota P)	<u>10.420,95</u>	<u>8.940,09</u>
Total Activos	US\$	<u>1.887.082,06</u>	<u>1.391.480,88</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



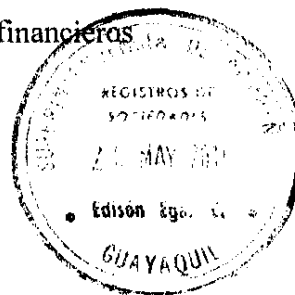
MARCELIUS HOTEL C.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Balances Generales

31 de diciembre de 2010 y 2009

Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Bancarias y Financieras	(nota AA)	292.091,31	0,00
Documentos y Cuentas por Pagar	(nota CC)	307.051,13	538.602,49
Impuestos por Pagar	(nota DD)	73.465,97	28.638,27
Gastos Acumulados por Pagar	(nota FF)	51.693,29	37.654,91
Total Pasivo Corriente		<u>724.301,70</u>	<u>604.895,67</u>
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	(nota JJ)	833.821,61	562.195,81
Créditos Diferidos	(nota KK)	22.051,44	7.846,66
Total Pasivos		<u>1.580.174,75</u>	<u>1.174.938,14</u>
Patrimonio de los Accionistas			
Capital Social	(nota LL)	233.100,00	129.100,00
Reserva Legal		35.532,97	30.000,00
Utilidad del Ejercicio		38.274,34	57.442,74
Total Patrimonio		<u>306.907,31</u>	<u>216.542,74</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>US\$ 1.887.082,06</u>	<u>1.391.480,88</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

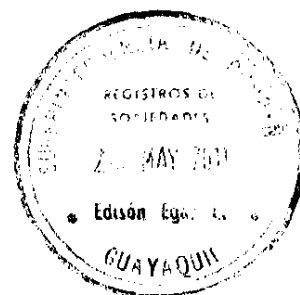


MARCELIUS HOTEL C.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos Operacionales		
Ventas	US\$ 1.447.459,06	1.203.006,71
Total Ingresos Operacionales	1.447.459,06	1.203.006,71
 (-) Costos y Gastos de Operación		
Costo de Ventas	98.492,59	49.371,41
Gastos Administrativos	1.289.432,00	1.099.392,18
Total Costos y Gasto de Operación	1.387.924,59	1.148.763,59
Utilidad o Pérdida en Operación	59.534,47	54.243,12
 Otros Ingresos y Egresos		
Otros Ingresos	1.607,64	32.548,63
Total Otros Ingresos y Egresos	1.607,64	32.548,63
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	61.142,11	86.791,75
(-) 15% Participación Trabajadores	9.171,32	13.018,76
(-) 25% Impuesto a la Renta	13.696,45	16.330,25
Utilidad del Ejercicio	US\$ 38.274,34	57.442,74



MARCELIUS HOTEL C.A.

Estados de Evolución del Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital Social			
Saldo al inicio del año	US\$	129.100,00	129.100,00
Aportación de Socio		<u>104.000,00</u>	<u>0,00</u>
Saldo al final del año		233.100,00	129.100,00
 Reserva Legal			
Saldo al inicio del año		30.000,00	30.000,00
Apropiación Reserva Legal		<u>5.532,97</u>	<u>0,00</u>
Saldo al Final del año		35.532,97	30.000,00
 Utilidad o Pérdida de Años Anteriores			
Saldo al inicio del año		57.442,74	34.258,25
Traspaso a Reserva Legal		-5.532,97	99.647,86
Pago de dividendos a socios		<u>-51.909,77</u>	<u>-133.906,11</u>
Saldo al final del año		0,00	0,00
 Utilidad del Ejercicio		61.142,11	86.791,75
Participación de Trabajadores		-9.171,32	-13.018,76
Impuesto a la Renta		<u>-13.696,45</u>	<u>-16.330,25</u>
Saldo al final del año	US\$	38.274,34	57.442,74

MARCELIUS HOTEL C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DÓLAR)

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas	
Utilidad del Ejercicio	61.142,11
AJUSTES POR:	
Depreciación de activos fijos	139.071,65
Provisión Cuentas Incobrables	1.060,37
Amortización	2.792,76
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas	
Antes de Cambio en el Capital de Trabajo	204.066,89
Aumento en Cuentas por Cobrar	-5.177,50
Disminución en Inventario	24.474,39
Aumento en Pagos Anticipados	-54.516,15
Aumento en Cargos Diferidos	-1.480,86
Aumento en porción corriente de la deuda a Largo Plazo	292.091,31
Disminución en Cuentas por Pagar	-231.551,36
Aumento en Impuesto por Pagar	47.483,00
Aumento en Créditos Diferidos	14.204,78
Aumento en gastos acumulados por pagar	14.038,38
Efectivo Neto Usado de Actividades Operativas	303.632,88
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión	
Compras de Activos Fijos	-583.487,41
Baja de Activos Fijos	-37.767,55
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-621.254,96
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento	
Aumento en deuda a largo plazo	271.625,80
Reparto de Utilidades	-49.796,77
Aumento en Reserva Legal	5.532,97
Aumento de Capital	104.000,00
Efectivo Neto Proveniente en Actividades de Financiamiento	331.362,00
Aumento del Efectivo y sus Equivalentes	13.739,92
Efectivo y sus Equivalentes al Principio del Período	4.533,55
Efectivo y sus Equivalentes al final del Período	18.273,47

MARCELIUS HOTEL C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2010 y 2009

IDENTIFICACIÓN, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

MARCELIUS HOTEL C.A, (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador, el cinco de diciembre del dos mil uno bajo la denominación de MARCELIUS HOTEL C.A. e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el dieciocho de enero del dos mil dos, con el número 1.623 del Registro mercantil y anotada en el Repertorio bajo el número 2.500. El objeto social de la compañía es la prestación de servicios de hospedaje en hoteles así como también 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, hosterías, hostales, pensiones, refugios, paradores, albergues y establecimientos de tiempo compartido, extrahoteleros como complejos vacacionales, campamentos de turismo y camping, etc.

CAPITAL SOCIAL

La compañía MARCELIUS HOTEL C.A., al treinta y uno de diciembre del dos mil diez aumentó el capital en Ciento cuatro mil dólares de los Estados Unidos de América (U.S. \$104.000,00) y reformó su estatuto mediante escritura pública el día quince de septiembre del año dos mil nueve, e inscrita en el Registro Mercantil con el número 7.844 el treinta de abril del dos mil diez y fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° SC-IJ-DJC-G-10-00018884 el 23 de marzo del 2010, cerrando el ejercicio económico con un capital de doscientos treinta y tres mil cien dólares de los Estados Unidos de América (U.S. \$233.100,00) dividido en doscientas treinta y tres mil cien acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador en diciembre del año 2000 y 2002, las cuales fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas de la República del Ecuador.- Estas normas fueron tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); sin embargo, no todas las Normas Internacionales de Contabilidad han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador o las emitidas no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas introducidas en las Normas Internacionales de Contabilidad; en aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se aplican las prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del Ecuador deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías dejó sin efecto la Resolución del 21 de agosto del 2006 y emitió una prórroga para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por los posibles impactos que puedan sufrir las Compañías por la crisis financiera global presentada a finales del año 2008. Para lo cual, se estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria:

<u>Compañías</u>	<u>Período de Transición</u>	<u>Año de Aplicación</u>
1) Compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores y Compañías que ejercen auditoria externa.	Año 2009, y deberán presentar estados financieros comparativos con observancia en la NIIF.	1 de enero del 2010
2) Compañías que tengan activos totales, iguales o superiores a US\$ 4'000,000.00 al 31 de diciembre del 2007, además las compañías Holding, mixtas, sucursales de compañías extranjeras, estatales extranjeras, paraestatales, privadas o mixtas y asociaciones que ejerzan actividades en el Ecuador.	Año 2010, y deberán presentar estados financieros comparativos con observancia en las NIIF.	1 de enero del 2011
3) Compañías no consideradas en los grupos anteriores.	Año 2011 y deberían presentar estados financieros comparativos con observancia en la NIIF.	1 de enero del 2012

Adicionalmente, la presente Resolución establece que: las compañías pueden aplicar anticipadamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), antes de las fechas previstas, previa notificación a la Superintendencia de Compañías y que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad de la 1 a la 27 se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

de cada año de transición para cada compañía y ente relacionado en función del cronograma, esto es hasta el 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, respectivamente.

INVENTARIOS

Están valorados al costo reexpresado 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.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de esos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, esas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

<u>Activo</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5,00
Vehículos	20,00
Maquinarias	10,00
Muebles, enseres y equipos	10,00
Equipos de computación	<u>33,00</u>

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cinco (25%) sobre su base imponible.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

CONCILIACION TRIBUTARIA

UTILIDAD DEL EJERCICIO	61.142,11
(-) 15% Participación a Trabajadores	9.171,32
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	51.970,79
(+) Gastos no deducibles	2.815,02
UTILIDAD GRAVABLE	54.785,81
25% Impuesto a la Renta	13.696,45
(-) Retenciones en la fuente	18.794,52
(-) Crédito Tributario de años anteriores	1.107,32
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-6.205,39

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

(A) EFECTIVO

El detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bancos:			
Banco Produbanco Cta. Cte.# 2006046807	US\$	18.262,32	2.823,53
Banco Guayaquil Cta. Cte.# 15200162		11,15	1.710,02
Saldo al final del año	US\$	<u><u>18.273,47</u></u>	<u><u>4.533,55</u></u>

(C) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cientes locales	1 US\$	32.877,77	22.806,62
Cuentas por Cobrar Empleados		36,00	450,00
Cuentas por Cobrar Accionistas		0,00	3.419,28
(-) Provisión Cuentas Incobrables		1.221,86	161,49
Saldo al final del año	US\$	<u><u>34.135,63</u></u>	<u><u>26.837,39</u></u>

1. Clientes Locales

	<u>2010</u>
Ajecuador S.A.	US\$ 1.232,62
Kellogg Ecuador C. Ltda.	2.455,54
Emcovisa S.A.	1.374,83
Heladosa S.A.	1.256,96
Plastigomez S.A.	2.142,23
Farmacias y Comisariatos de Medicinas S.A.	1.005,50
Amcor Rigid Plastics Ecuador S.A.	2.259,90
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.	2.538,90
Varios	18.611,29
Saldo al final del año	US\$ <u><u>32.877,77</u></u>

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

(E) INVENTARIO

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inventario	US\$	<u>2.382,58</u>	<u>26.856,97</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>2.382,58</u></u>	<u><u>26.856,97</u></u>

(G) PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de los pagos anticipados al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pagos Anticipados	US\$	22.826,26	4.807,05
Impuestos Prepagados		<u>61.203,54</u>	<u>24.706,60</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>84.029,80</u></u>	<u><u>29.513,65</u></u>

(P) CARGOS DIFERIDOS

El detalle de los Cargos Diferidos al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depósitos en Garantías	US\$	2.231,69	2.231,69
Intagibles		11.727,40	6.708,40
(-) Amortización Acumulada		<u>3.538,14</u>	<u>0,00</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>17.497,23</u></u>	<u><u>8.940,09</u></u>

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

(K) ACTIVOS FIJOS

El detalle de los Activos Fijos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 fue como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/09	COMPRAS	BAJA	SALDO AL 31/12/2010
COSTO				
Terrenos	0,00	360.000,00	0,00	360.000,00
Edificios	985.755,84	5.915,13	0,00	991.670,97
Equipos de Computación	25.342,24	5.237,65	200,00	30.379,89
Muebles y Enseres	315.075,15	55.934,63	37.567,55	333.442,23
Vehículo	148.674,20	125.000,00	0,00	273.674,20
Obras en Proceso	0,00	31.400,00	0,00	31.400,00
	1.474.847,43	583.487,41	37.767,55	2.020.567,29
DEPRECIACIÓN				
	Depreciación Acumulada 2009	Depreciación 2010	BAJA	Depreciación Acumulada 2010
Edificios	-49.287,79	-49.422,12	0,00	-98.709,91
Equipos de Computación	-5.735,55	-9.326,81	200,00	-14.862,36
Muebles y Enseres	-105.080,67	-42.254,56	38.312,93	-109.022,30
Vehículo	-19.621,21	-38.068,16	0,00	-57.689,37
	-179.725,22	-139.071,65	38.512,93	-280.283,94
Saldo al final del año	1.295.122,21			1.740.283,35

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

(AA) OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

El detalle de obligaciones bancarias y financieras al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Produbanco-Ptmo.# 2020018184000	US\$	61.005,66	0,00
Produbanco-Ptmo.# 2020026449000		35.441,74	0,00
Produbanco-Ptmo.# 2020029637000		17.472,87	0,00
Produbanco-Ptmo.# 2020039515000		47.168,12	0,00
Produbanco-Ptmo.# 2020046058000		94.262,38	0,00
Produbanco-Ptmo.# 2020047672000		36.740,54	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>292.091,31</u>	<u>0,00</u>

(CC) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

El detalle de documentos y cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores	US\$	50.100,70	16.053,34
Acreedores Varios		124.938,72	0,00
Proveedores del exterior		132.011,71	195.570,85
Cuentas por pagar Accionistas		0,00	326.978,30
Saldo al final del año	US\$	<u>307.051,13</u>	<u>538.602,49</u>

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuestos Retenidos	US\$	59.769,52	12.308,02
Impuesto a la Renta		13.696,45	16.330,25
Saldo al final del año	US\$	<u>73.465,97</u>	<u>28.638,27</u>

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por pagar al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Obligaciones I.E.S.S.	US\$	4.431,46	5.343,71
15% Participación Trabajadores		9.171,32	13.018,76
Servicio 10% por Pagar Personal		11.954,45	10.042,04
Beneficios Sociales		26.136,06	9.250,40
Saldo al final del año	US\$	<u>51.693,29</u>	<u>37.654,91</u>

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle del pasivo a largo plazo al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Produbanco-Ptmo.# 2020003803000	1 US\$	0,00	28.066,55
Produbanco-Ptmo.# 2020018184000	2	33.333,16	133.333,24
Produbanco-Ptmo.# 2020026449000	3	5.336,09	62.182,52
Produbanco-Ptmo.# 2020029637000	4	0,00	30.987,71
Produbanco-Ptmo.# 2020039515000	5	14.436,88	0,00
Produbanco-Ptmo.# 2020031447000	6	0,00	27.625,79
Produbanco-Ptmo.# 2020046058000	7	280.564,01	0,00
Produbanco-Ptmo.# 2020047672000	8	54.116,33	0,00
Proveedores del Exterior	9	446.035,14	280.000,00
Saldo al final del año	US\$	<u>833.821,61</u>	<u>562.195,81</u>

- (1) Préstamo otorgado por el Banco Produbanco con el # de Operación 2020003803000 el 05 de mayo del 2005 por un monto de USD. 250.000,00 a una tasa promedio de interés anual del 12.90% con vencimiento el día 05 de octubre del 2010, destinado para la construcción del hotel Marcellius II.

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

- (2) Préstamo otorgado por el Banco Produbanco con el # de Operación 2020018184000 el 09 de noviembre del 2007 por un monto de USD. 250.000,00 a una tasa promedio de interés anual del 13.30% con vencimiento el día 15 de agosto del 2012, destinado para la construcción del hotel Marcellius III.
- (3) Préstamo otorgado por el Banco Produbanco con el # de Operación 2020026449000 el 20 de febrero del 2009 por un monto de USD. 82.366,16 a una tasa promedio de interés anual del 11.23% con vencimiento el día 06 de febrero del 2012, destinado para la compra de un vehículo marca BMW para uso de la compañía.
- (4) Préstamo otorgado por el Banco Produbanco con el # de Operación 2020029637000 el 16 de septiembre del 2009 por un monto de USD. 35.000,00 a una tasa promedio de interés anual del 9.76% con vencimiento el día 06 de septiembre del 2011, destinado para la compra de vehículo marca FORD para uso de la compañía.
- (5) Préstamo otorgado por el Banco Produbanco con el # de Operación 202003951500 el 28 de abril del 2010 por un monto de USD. 80.000,00 a una tasa promedio de interés anual del 9.76% con vencimiento el día 17 de abril del 2012, destinado para capital de trabajo.
- (6) Préstamo otorgado por el Banco Produbanco con el # de Operación 2020031447000 el 19 de noviembre del 2009 por un monto de USD. 30.000,00 a una tasa promedio de interés anual del 9.76% con vencimiento el día 15 de noviembre del 2010, destinado para capital de trabajo.
- (7) Préstamo otorgado por el Banco Produbanco con el # de Operación 2020046058000 el 17 de agosto del 2010 por un monto de USD. 360.008,96 a una tasa promedio de interés anual del 9.76% con vencimiento el día 22 de julio del 2015, destinado para la compra de los terrenos donde hoy operan los hoteles.
- (8) Préstamo otorgado por el Banco Produbanco con el # de Operación 2020047672000 el 07 de septiembre del 2010 por un monto de USD. 87508.96 a una tasa promedio de interés anual del 9.76% con vencimiento el día 22 de agosto del 2013, destinado para la compra de un vehículo para uso de la compañía.

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

9. Proveedores del exterior

	<u>2010</u>
Serena Services LLP	US\$ 328.046,85
Gestiones Empresariales S.A.	250.000,00
(-) Porción Corriente	132.011,71
Saldo al final del año	US\$ <u>446.035,14</u>

(KK) PASIVOS DIFERIDOS

El detalle de Pasivos Diferidos al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Anticipo de Clientes	1	US\$ 22.051,44	7.846,66
Saldo al final del año		US\$ <u>22.051,44</u>	<u>7.846,66</u>

(LL) CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de DOSCIENTOS TREINTA Y TRES MIL CIENTO DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en doscientas treinta y tres mil cien acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones 2009	No. De Acciones 2010	Valor por Acción	Valor total 2010	Valor total 2009
Marcelo Sarmiento Lovato	200	200	1,00	200,00	200,00
Mónica Sarmiento Lovato	200	200	1,00	200,00	200,00
Marcelius Holding S.A.	128.700	232.700	1,00	232.700,00	128.700,00
	<u>129.100</u>	<u>233.100</u>		<u>233.100,00</u>	<u>129.100,00</u>

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de los estados financieros (Mayo 16, 2011) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.