



MARCELIUS HOTEL C.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

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

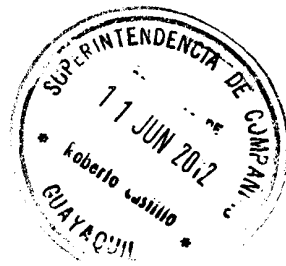
Estados de Flujos de Efectivo

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 los estados financieros adjunto de MARCELIUS HOTEL C.A; que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.- Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con normas internacionales de auditoría.- Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoria incluye el examen, 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 gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros.- Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera de **MARCELIUS HOTEL C.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año entonces terminado, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. 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 2011, se emite por separado.

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

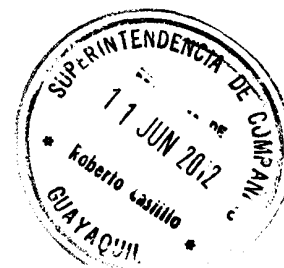
**Guayaquil, Ecuador
Abril 30, 201**

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

MARCELIUS HOTEL C.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2011 y 2010



ACTIVOS		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos Corrientes			
Efectivo	(nota A) US\$	5.911,21	18.273,47
Documentos y cuentas por cobrar	(nota C)	57.680,97	31.691,91
Inventarios	(nota E)	3.995,25	2.382,58
Pagos Anticipados	(nota G)	<u>85.540,08</u>	<u>84.029,80</u>
Total activos corrientes		153.127,51	136.377,76
Activos no Corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	(nota K)	1.772.100,77	1.740.283,35
Cargos Diferidos	(nota P)	<u>6.511,83</u>	<u>10.420,95</u>
Total Activos no Corrientes		<u>1.778.612,60</u>	<u>1.750.704,30</u>
Total Activos	US\$	<u>1.931.740,11</u>	<u>1.887.082,06</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

MARCELIUS HOTEL C.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2011 y 2010



2011

2010

Pasivos

Pasivo Corriente

Obligaciones Bancarias y Financieras	(nota AA)	US\$	172.514,37	292.091,31
Sobregiros Bancarios	(nota BB)		1.346,38	0,00
Documentos y Cuentas por Pagar	(nota CC)		258.251,25	307.051,13
Impuestos por Pagar	(nota DD)		55.903,42	73.465,97
Gastos Acumulados por Pagar	(nota FF)		111.920,25	51.693,29
Total Pasivo Corriente			599.935,67	724.301,70

Pasivos no Corrientes

Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	(nota JJ)		1.052.058,42	833.821,61
Créditos Diferidos	(nota KK)		2.676,69	22.051,44
Total Pasivos no Corrientes			1.054.735,11	855.873,05
Total Pasivos			1.654.670,78	1.580.174,75

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social	(nota LL)		233.100,00	233.100,00
Reserva Legal			12.813,92	35.532,97
Utilidad del Ejercicio			31.155,41	38.274,34
Total Patrimonio			277.069,33	306.907,31
Total Pasivo y Patrimonio		US\$	1.931.740,11	1.887.082,06

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

MARCELIUS HOTEL C.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estados de Resultados Integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010



	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos Operacionales		
Ventas	US\$ 1.697.160,47	1.447.459,06
Total Ingresos Operacionales	1.697.160,47	1.447.459,06
(-) Costos y Gastos de Operación		
Costo de Ventas	63.092,58	98.492,59
Gastos de Ventas	35.107,66	30.859,84
Gastos Administrativos	1.482.164,26	1.212.506,49
Total Costos y Gasto de Operación	1.580.364,50	1.341.858,92
Utilidad o Pérdida en Operación	116.795,97	105.600,14
Otros Ingresos y Egresos		
Otros Ingresos	158,59	1.607,64
Otros Egresos	-64.583,98	-46.065,67
Total Otros Ingresos y Egresos	-64.425,39	-44.458,03
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	52.370,58	61.142,11
(-) 15% Participación Trabajadores	7.855,59	9.171,32
(-) Impuesto a la Renta	9.976,44	13.696,45
(-) 10% Reserva Legal	3.383,14	0,00
Utilidad del Ejercicio	US\$ 31.155,41	38.274,34

MARCELIUS HOTEL C.A.

Estados de Evolución del Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital Social			
Saldo al inicio del año	US\$	233.100,00	129.100,00
Aportación de Socio		0,00	104.000,00
Saldo al final del año		233.100,00	233.100,00
 Reserva Legal			
Saldo al inicio del año		35.532,97	30.000,00
Apropiación Reserva Legal años anteriores		3.897,81	5.532,97
Apropiación Reserva Legal 2011		3.383,14	0,00
Retiro de Aporte para futuro aumento de capital al pasivo		-30.000,00	0,00
Saldo al Final del año		12.813,92	35.532,97
 Utilidad o Pérdida de Años Anteriores			
Saldo al inicio del año		0,00	57.442,74
Traspaso de la Utilidad del Ejercicio		38.274,34	0,00
Traspaso a Reserva Legal		-3.897,81	-5.532,97
Provisión pago de dividendos a socios		-34.376,53	-51.909,77
Saldo al final del año		0,00	0,00
 Utilidad del Ejercicio		52.370,58	61.142,11
(-) 15% Participación de Trabajadores		-7.855,59	-9.171,32
(-) Impuesto a la Renta		-9.976,44	-13.696,45
(-) 10% Reserva Legal		-3.383,14	0,00
Saldo al final del año	US\$	31.155,41	38.274,34
Total Patrimonio		277.069,33	306.907,31

MARCELIUS HOTEL C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE del 2011
(Expresado en dólares)

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas	
Utilidad del Ejercicio	31.155,41
Ajustes por;	
Depreciación	170.142,24
Amortización	3.909,12
Efectivo proveniente de Actividades Operativas antes de cambio en el Capital de Trabajo	205.206,77
Aumento en Cuentas por Cobrar	-25.989,06
Aumento en Inventario	-1.612,67
Aumento en Pagos Anticipados	-1.510,28
Disminución en Obligaciones bancarias y financieras	-119.576,94
Aumento en Sobregiros Bancarios	1.346,38
Disminución en Cuentas por Pagar	-48.799,88
Disminución en Impuesto por Pagar	-17.562,55
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	60.226,96
Disminución en Créditos Diferidos	-19.374,75
Efectivo proveniente en Actividades Operativas	32.353,98
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión	
Compra de Activo Fijo	-201.959,66
Efectivo neto usado en Actividades de Inversión	-201.959,66
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento	
Aumento en Deuda a Largo Plazo	218.236,81
Disminución de Aportes para futuro aumento de capital	-30.000,00
Provisión para pago de dividendo a Accionistas	-34.376,53
Aumento en Reserva Legal	3.383,14
Efectivo proveniente en Actividades de Financiamiento	157.243,42
Disminución del Efectivo y sus Equivalentes	-12.362,26
Efectivo y sus Equivalentes al principio del período	18.273,47
Efectivo y sus Equivalentes al final del período	5.911,21

MARCELIUS HOTEL C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

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 once cerró 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.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera los depósitos en caja y bancos y todas las inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos como equivalentes de efectivo.

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>

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

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.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley Orgánica 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 24% sobre su base imponible para el año 2011, para el año 2012 la tarifa impositiva será del 23% y a partir del ejercicio fiscal 2013 en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

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.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	52.370,58
(-) 15% Participación a Trabajadores	7.855,59
(+) Gastos no Deducibles	2.647,32
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	5.593,80
Utilidad Gravable	41.568,51
Total Impuesto Causado	9.976,44
(-) Crédito tributario de años anteriores	-6.205,39
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron	-28.505,82
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	16.734,26
Saldo a favor del Contribuyente	-8.000,51

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

(A) EFECTIVO

El detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bancos:			
Banco Produbanco Cta. Cte.# 2006046807	US\$	5.911,21	18.262,32
Banco Guayaquil Cta. Cte.# 15200162		0,00	11,15
Saldo al final del año	US\$	<u>5.911,21</u>	<u>18.273,47</u>

(C) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

			<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cientes locales	1	US\$	45.969,61	32.877,77
Cuentas por Cobrar Empleados			12.644,73	36,00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	2		933,37	1.221,86
Saldo al final del año		US\$	<u>57.680,97</u>	<u>31.691,91</u>

1. Clientes Locales

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ajecuador S.A.	US\$	1.287,14	1.232,62
Kellogg Ecuador C. Ltda.		0,00	2.455,54
Emcovisa S.A.		0,00	1.374,83
Heladosa S.A.		0,00	1.256,96
Plastigomez S.A.		0,00	2.142,23
Farmacias y Comisariatos de Medicinas S.A.		0,00	1.005,50
Amcor Rigid Plastics Ecuador S.A.		0,00	2.259,90
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.		1.511,28	2.538,90
Varios		22.034,75	18.611,29
Farmagro S.A.		1.180,72	0,00

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Negocios Industriales Real NIRSA S.A.	US\$	1.609,43	0,00
Quifatex S.A.		1.470,89	0,00
Pintura Cóndor S.A.		2.620,76	0,00
Papelesa Cía. Ltda.		1.004,40	0,00
SGS del Ecuador		1.223,14	0,00
Samsung Electronic Latinoamericana		1.656,00	0,00
Huawei Technologies Co. Ltda.		3.114,97	0,00
Univisa S.A.		3.066,73	0,00
Tallerauto S.A.		1.873,87	0,00
Disnac S.A.		1085,42	0,00
Corporación Favorita C.A.		1.230,11	0,00
Saldo al final del año		<u>45.969,61</u>	<u>32.877,77</u>

El movimiento de la Provisión Acumulada para cuentas de cobro dudoso fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	US\$	1.221,86	161,49
Provisión del año		0,00	1.060,37
Cartera Castigada		-288,49	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>933,37</u>	<u>1.221,86</u>

(E) INVENTARIO

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventario	US\$	3.995,25	2.382,58
Saldo al final del año	US\$	<u>3.995,25</u>	<u>2.382,58</u>

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

(G) PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de los pagos anticipados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pagos Anticipados	1	US\$ 17.016,18	22.826,26
Impuestos Prepagados	2	68.523,90	61.203,54
Saldo al final del año		US\$ 85.540,08	84.029,80

1. Pagos Anticipados

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Seguro Vehículo	US\$	7.935,56	6.248,83
Seguro Incendio		5.847,29	4.383,43
Decimavilla Iván		0,00	1.215,00
Soft for you		0,00	10.979,00
Anticipos		2.700,00	0,00
Granda José		200,00	0,00
Fondos retenidos		333,33	0,00
Saldo al final del año	US\$	17.016,18	22.826,26

2. Impuestos Prepagados

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
12% IVA	US\$	32.495,82	36.407,30
Retención 1% fuente		2,19	11,14
Retención 30% IVA		133,40	204,79
Retención 70% IVA		7.061,03	5.791,23
Retención 100% IVA		327,83	5,70
Retención 2% Fuente		28.443,95	18.540,18
Retención 8%		59,68	243,20
Saldo al final del año	US\$	68.523,90	61.203,54

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

(K) Propiedad, Planta y Equipo

El detalle de los Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

Concepto	Saldo al 31/12/2010	Compras	Baja de Activos	Saldo al 31/12/2011
Costo				
Terrenos	360.000,00	0,00	0,00	360.000,00
Edificios	991.670,97	64.662,62	0,00	1.056.333,59
Equipos de Computación	30.379,89	1.725,02	-4.114,01	27.990,90
Muebles y Enseres	333.442,23	80.470,77	-35.289,67	378.623,33
Vehículo	273.674,20	52.941,25	0,00	326.615,45
Obras en Proceso	31.400,00	2.160,00	0,00	33.560,00
	2.020.567,29	201.959,66	-39.403,68	2.183.123,27
DEPRECIACIÓN	Depreciación Acumulada 2010	Depreciación 2011	Baja de Activos	Depreciación Acumulada 2011
Edificios	98.709,91	49.583,52	0,00	148.293,43
Equipos de Computación	14.862,36	9.901,55	-4.114,01	20.649,90
Muebles y Enseres	109.022,30	54.806,05	-35.289,67	128.538,68
Vehículo	57.689,37	55.851,12	0,00	113.540,49
	280.283,94	170.142,24	-39.403,68	411.022,50
Saldo al final del año	1.740.283,35			1.772.100,77

(P) CARGOS DIFERIDOS

El detalle de los Cargos Diferidos al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Depósitos en Garantías	US\$	2.231,69	2.231,69
Intagibles		11.727,40	11.727,40
(-) Amortización Acumulada		7.447,26	3.538,14
Saldo al final del año	US\$	<u>6.511,83</u>	<u>10.420,95</u>

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 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Produbanco-Ptmo.# 2020018184000	US\$	33.333,16	61.005,66
Produbanco-Ptmo.# 2020026449000		5.336,09	35.441,74
Produbanco-Ptmo.# 2020029637000		0,00	17.472,87
Produbanco-Ptmo.# 2020039515000		14.436,88	47.168,12
Produbanco-Ptmo.# 2020046058000		67.004,82	94.262,38
Produbanco-Ptmo.# 2020047672000		32.403,42	36.740,54
Préstamo Produbanco		20.000,00	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>172.514,37</u>	<u>292.091,31</u>

(BB) SOBREGIROS BANCARIOS

El detalle de Sobregiros Bancarios al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Pichincha Cta. Cte. #3498321104		1.346,38	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>1.346,38</u>	<u>0,00</u>

(CC) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

El detalle de documentos y cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

			<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores locales	1	US\$	120.918,65	50.100,70
Acreedores Varios			26.132,43	124.938,72
Proveedores del exterior	2		60.667,19	132.011,71
Cuentas por pagar Accionistas	3		42.649,65	0,00
Cuentas por pagar Empleados			7.883,33	0,00
Saldo al final del año		US\$	<u>258.251,25</u>	<u>307.051,13</u>

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

1. Proveedores locales

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Corporación Favorita	US\$	0,00	1.241,17
Spartan del Ecuador		0,00	1.045,61
Panamericana		0,00	7.585,68
Decimavilla Vera		0,00	6.705,60
AIG Metropolitana		5.070,80	4.865,18
Loroña Costales		0,00	1.387,83
Cabal Abarca		0,00	3.800,00
Coello Proaño Freddy		0,00	2.400,00
Sandoval Baquerizo		0,00	10.800,00
Figueroa Rodriguez		0,00	1.296,00
Varios		6.757,64	8.973,63
Seguros Equinoccial		9.214,64	0,00
Salgraf Cía. Ltda.		1.731,60	0,00
Ledesma Huerta Eduardo		1.350,00	0,00
Autosharecorp S.A.		27.984,04	0,00
Sandoval Baquerizo Bolívar		4.800,00	0,00
Bitajon Cía. Ltda.		7.781,33	0,00
Emcovisa S.A.		2.742,09	0,00
Sarmiento Lovato Marcelo		18.032,00	0,00
Servidispenser S.A.		1.367,30	0,00
Electrica de Guayaquil		2.694,87	0,00
Interagua Cía. Ltda.		1.952,34	0,00
Lovato Andrade Rosa		29.440,00	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>120.918,65</u>	<u>50.100,70</u>

2. Proveedores del Exterior

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Serena Services LLP.	US\$	15.667,19	66.005,86
Gestiones Empresariales S.A.		45.000,00	66.005,85
Saldo al final del año	US\$	<u>60.667,19</u>	<u>132.011,71</u>

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

3. Cuentas por pagar Accionistas

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sarmiento Marcelo	US\$	11.484,40	0,00
Marcelius Holding		<u>31.165,25</u>	<u>0,00</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>42.649,65</u>	<u>0,00</u>

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuestos Retenidos	1 US\$	45.926,98	59.769,52
Impuesto a la Renta		<u>9.976,44</u>	<u>13.696,45</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>55.903,42</u>	<u>73.465,97</u>

1. Impuestos Retenidos

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
12% IVA	US\$	16.553,61	17.407,85
1% Retención		420,47	163,89
70% Retención		141,91	141,37
30% Retención		27,28	40,95
100% Retención		25.668,00	33.780,00
8% Retención		1.032,00	0,00
Retención 2%		214,06	114,60
Rtención Relación de Dependencia		1.419,47	0,00
10% Retención		<u>450,18</u>	<u>8.120,86</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>45.926,98</u>	<u>59.769,52</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 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Aporte personal 9,35%	US\$	3.666,09	1.088,64
Préstamo Quirografario		306,61	196,36
Aporte Patronal 11,15%		4.371,81	2.887,50
IECE - SECAP 1%		392,09	258,96
Sueldos por Pagar		66.000,00	14.253,83
Décimo Tercer Sueldo		1.934,12	1.625,65
Décimo Cuarto Sueldo		7.488,07	6.898,23
Vacaciones		1.880,51	2.603,66
Fondo de Reserva		4.654,43	754,69
10% Servicio		13.370,93	11.954,45
15% Participación Trabajadores		7.855,59	9.171,32
Saldo al final del año	US\$	<u>111.920,25</u>	<u>51.693,29</u>

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle del pasivo a largo plazo al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Produbanco-Ptmo.# 2020018184000	1	US\$ 0,00	33.333,16
Produbanco-Ptmo.# 2020026449000	2	0,00	5.336,09
Produbanco-Ptmo.# 2020039515000	3	0,00	14.436,88
Produbanco-Ptmo.# 2020046058000	4	213.559,19	280.564,01
Produbanco-Ptmo.# 2020047672000	5	21.712,91	54.116,33
Préstamo Produbanco	6	80.000,00	0,00
Cuenta por Pagar Accionista	7	190.781,66	0,00
Proveedores del Exterior	8	546.004,66	446.035,14
Saldo al final del año	US\$	<u>1.052.058,42</u>	<u>833.821,61</u>

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

- (1) 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.

- (2) 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.

- (3) Préstamo otorgado por el Banco Produbanco con el # de Operación 2020039515000 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.

- (4) 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.

- (5) Préstamo otorgado por el Banco Produbanco con el # de Operación 2020047672000 el 07 de septiembre del 2010 por un monto de USD. 87.508,96 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.

- (6) Préstamo otorgado por el Banco Produbanco el 20 de junio del 2011 por un monto de USD. 100.000,00 a una tasa promedio de interés anual del 9.79% a 52 meses plazo, destinado para las operaciones de la Compañía

7. Cuentas por pagar Accionistas

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sarmiento Marcelo	US\$ 190.781,66	0,00
Saldo al final del año	<u><u>US\$ 190.781,66</u></u>	<u><u>0,00</u></u>

MARCELIUS HOTEL C.A.
Notas a los Estados Financieros

8. Proveedores del exterior

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Serena Services LLP	US\$	141.004,66	262.040,99
Gestiones Empresariales S.A.		405.000,00	183.994,15
Saldo al final del año	US\$	<u>546.004,66</u>	<u>446.035,14</u>

(KK) PASIVOS DIFERIDOS

El detalle de Pasivos Diferidos al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipo de Clientes		2.676,69	22.051,44
Saldo al final del año	US\$	<u>2.676,69</u>	<u>22.051,44</u>

(LL) CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de DOSCIENTOS TREINTA Y TRES MIL CIENT 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 2011	No. De Acciones 2010	Valor por Acción	Valor total 2011	Valor total 2010
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.	232.700	232.700	1,00	232.700,00	232.700,00
	<u>233.100</u>	<u>233.100</u>		<u>233.100,00</u>	<u>233.100,00</u>

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de los estados financieros (Abril 30, 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

La Compañía MARCELIUS HOTEL S.A. a la fecha de entrega de nuestro Informe de Auditoría Externa, se encuentra en proceso de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, habiendo cumplido con la entrega del Cronograma de Implementación NIIF y la Conciliación del Patrimonio Neto reportados de NEC a NIIF siendo su período de transición 2011 y aplicación de NIIF a partir del 1 de enero del 2012, de conformidad con la Resolución de la Superintendencia de Compañías, 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498 del 31 de diciembre de 2008, donde se estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para los años 2010, 2011 y 2012.