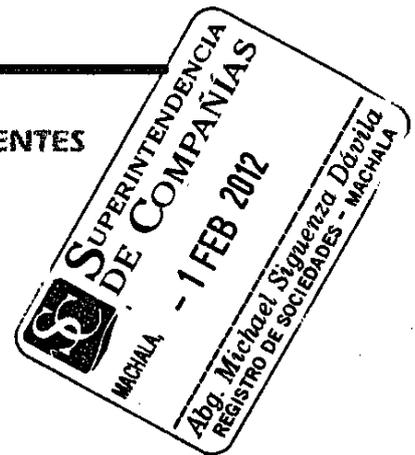


RIZZO HOTEL CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009



RIZZO HOTEL CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

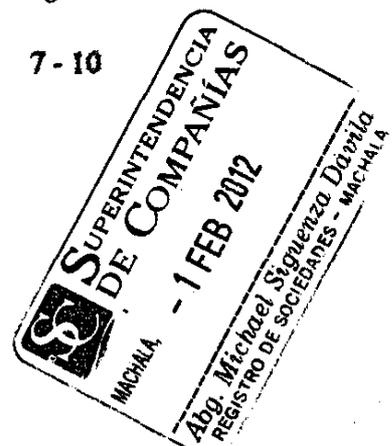
INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 10

Abreviaturas usadas:

US\$	-Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad



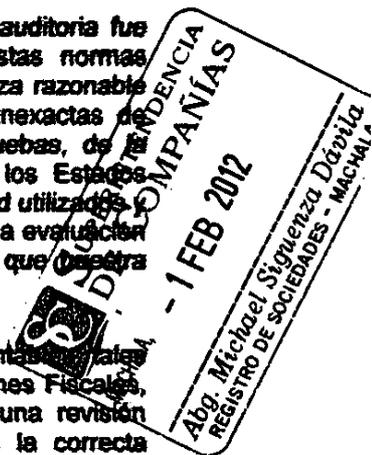
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A los miembros del Directorio y
Junta General de Accionistas de*

RIZZO HOTEL CIA. LTDA.

Machala, Junio 05 del 2011

1. Ha auditado el Balance General adjunto de RIZZO HOTEL CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basados en los resultados de nuestra auditoría.
2. Excepto por lo mencionado en los párrafos 3 al 6 siguientes, nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados, de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. La falta de respaldos importantes que permitan conciliar los registros contables, como Cuentas por Cobrar, Activos Fijos, Cuentas por Pagar y Obligaciones Fiscales, cuyas limitantes repercutieron para que no se haya podido efectuar una revisión apropiada sobre dichas partidas y que alguna forma nos garanticen la correcta razonabilidad de sus cifras presentadas en los Estados Financieros.
4. La falta de informes de peritaje elaborados por profesionales debidamente calificados para el efecto, lo cual permitiría respaldar los costos de los activos (terrenos y edificios) que se mantienen registrados dentro de los Estados Financieros, considerando su ubicación y su estructura, además de permitir aplicar correctamente los porcentajes de depreciación estipulados en las Leyes Tributarias vigentes (para el caso de edificios), lo cual permitiría también, mantener valuados todos sus bienes al costo actual de mercado. Esto de alguna forma no nos permitió garantizar la razonabilidad de las cifras registradas en Terrenos por US \$ 684,648.00, así como del Edificio cuyo valor asciende a US \$ 946,895.21.



5. En nuestra labor anterior (Diciembre- 2008), indicamos que RIZZO HOTEL Cía. Ltda., mantenía una obligación financiera con el Lcdo. Bolívar Rizzo por USD\$ 103,181.31., a la fecha de nuestra labor actual, Diciembre 31 del 2009, la compañía, aun mantiene pendiente e incrementando su obligación con el Lcdo. Bolívar Rizzo, dicho saldo esta registrado por US\$ 125,149.82 en concepto de deuda adquirida con el Lcdo. Bolívar Rizzo Serrano Representante Legal y accionista de la entidad, cuyo valor no cuenta con ningún documento que abafice la obligación contraída con dicha persona.
6. En nuestra opinión, considerando el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales si las hubiere, que podrían haber sido determinados de no haber mediado la limitación en el alcance de nuestro trabajo mencionado en los párrafos 3 al 6 precedentes, los Estados Financieros arriba mencionados no presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RIZZO HOTEL CÍA. LTDA, al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2 No.510


CPA. Angel Preciado Quimbay
Auditor Independiente
RUC Auditor: 0913238323001

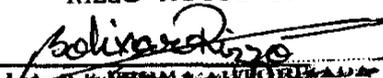


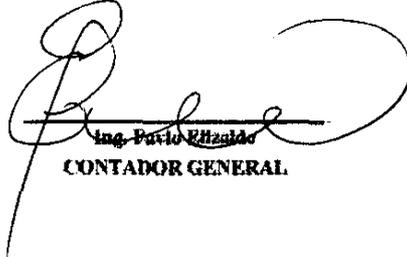
RIZZO HOTEL CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>		
Caja Bancos	3	296
Cuentas por Cobrar	4	100.240
Inventarios		394
Otros Activos Corrientes (Dejos por Cobrar)	5	5.924
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		106.854
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		
Propiedad, Maquinarias y Equipos	6	1.804.877
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.804.877
TOTAL ACTIVOS		1.911.732
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>		
Cuentas por Pagar	7	189.104
Pasivos Acumulados Obligaciones Fiscales y con Seguro	8	33.756
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		222.860
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>		
Cuentas por Pagar Accionistas	9	38.310
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		38.310
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (según estado adjunto)	10	1.659.562
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.911.732

(Ver Notas a los Estados Financieros)

RIZZO HOTEL CIA. LTDA.

Ldo. ~~Roberto Rizzo~~
GERENTE GENERAL


Ing. ~~Paulo Rizzo~~
CONTADOR GENERAL

RIZZO HOTEL CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

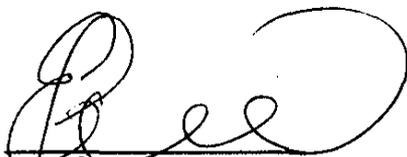
(Expresado en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>
<u>INGRESOS</u>		
Ventas Netas		204.870
(-) Costo de Ventas		
UTILIDAD BRUTA		<u>204.870</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
(-) Gastos de Administración		59.778
(-) Gastos de Ventas		146.186
(-) Gastos Financieros		
TOTAL GASTOS		<u>205.964</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA OPERACIONAL		<u>-1.094</u>
<u>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</u>		
(+) Otros Ingresos		
(-) Otros Egresos		
TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS		<u>0</u>
Utilidad y/o Pérdida antes de Participaciones de Trabajadores en las Utilidades e Impuesto a la Renta		<u>-1.094</u>
<u>Méritos:</u>		
15% Participación de Trabajadores		
25% Impuesto a la Renta		
5% Reserva Legal		
UTILIDAD Y/O PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO		<u><u>-1.094</u></u>

(Ver Notas a los Estados Financieros)

RIZZO HOTEL CIA. LTDA.

GERENTE GENERAL
FORMA AUTORIZADA


Ing. Pablo Elizalde
CONTADOR GENERAL

RIZZO HOTEL CIA. LTDA.

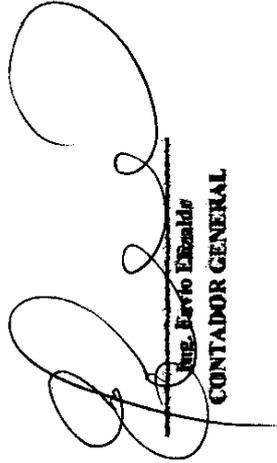
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 01 de Enero del 2008	420		344			764
Reserva Rev. Patrimonio				1.639.293		1.639.293
Utilidad del Ejercicio Acumulado					599	599
Pérdida del Ejercicio					-1.094	-1.094
Saldo al 31 de diciembre del 2009	420	0	344	1.639.293	-495	1.639.562

RIZZO HOTEL CIA. LTDA.


Lidia Rivas Rivas
GERENTE GENERAL.


Hugo Javier Escobar
CONTADOR GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009.**

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La compañía Rizzo Hotel Cía. Ltda., fue constituida en el cantón Machala provincia de El Oro mediante escritura pública el 3 de julio de 1972 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de julio del mismo año.

La actividad principal de la compañía es la prestación de servicios de hospedaje en hoteles a los diferentes turistas tanto nacionales como del exterior.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros -

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías y están basados en el costo histórico.

Las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

b) Efectivo y Equivalentes

Incluye efectivo de los fondos fijos, y depósitos en bancos.

c) Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar a clientes están registradas al valor del costo del servicio de hospedaje, neto de una provisión para cuentas incobrables, la cual es suficiente para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de dichos saldos.

d) Propiedad, Planta y Equipo

Se presentan al costo histórico, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Las depreciaciones se registran de la siguiente forma: con cargo a las operaciones del año utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno, siguiendo el método de línea recta.

e) Provisión para el Impuesto a la Renta

En vista de que la compañía ha obtenido pérdidas contables en los últimos periodos, la provisión para el Impuesto a la Renta (25%) no ha sido determinada.

f) Reconocimiento de Ingresos

La compañía reconoce ingresos por la prestación del servicio de hospedaje, cuando es otorgado el servicio al cliente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009.**

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2009 se compone de la siguiente manera:

Caja General	<u>US \$</u> 295.84 (a)
TOTAL CAJA GENERAL	295.84

(a) Corresponde a valores en efectivo que mantiene la compañía y que no se han depositado en el Banco de Machala.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

Clientes	<u>US \$</u> 78,000.00 (a)
Otras Cuentas por Cobrar	2,001.69 (b)
Municipio de Machala	20,342.19 (c)
Provisión Cuentas Incobrables	(103.60)
TOTAL	100,240.28

(a) Lo conforman facturas por cobrar y cheques protestados, pendientes de cobro por los servicios otorgados a sus clientes, sus cobros se efectúan dependiendo de la política de cobro que adopte la compañía.

(b) Incluye principalmente US \$ 2,001.69 de cuentas por cobrar a la Hcda. San Rafael, en intervenciones de auditoría anteriores se detecto y se ha hecho mención en que se debe hacer los trámites respectivos para la recuperación de dicho valor. Este rubro no se ah podido determinar desde cuando se origino porque si no se puede determinar, mejor para efecto de bajar estos valores se podría castigar y enviarlo a cuentas incobrables.

(c) Este valor está representado principalmente por actividades que ha realizado el Municipio de Machala en las instalaciones del Hotel y se mantienen impagas.

NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2009, lo conforman valores retenidos a la compañía por concepto de retenciones en la fuente, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago de impuestos a la renta anual.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009.**

NOTA 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

	<u>US \$</u>	<u>Tasa anual de Depreciación</u>
Terrenos	684,648.00	-
Instalaciones y Adecuaciones	226,944.78	10%
Edificios	984,690.00	5%
Maquinarias y Equipos	144,498.40	10%
Muebles y Enseres	156,651.45	10%
Muebles y Equipos de Oficina	9,359.63	10%
Equipos de Computación	4,456.13	5%
Otros Activos	14,094.08	10%
Total costo	2,225,340.47	
Depreciación acumulada	(420,463.13)	
Total Activos Fijos	1,804,877.34	

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Saldo al 1 de enero del 2008	1,802,436.71
Adiciones netas	15,455.83
Depreciaciones	(13,015.20)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	1,804,877.34

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 se compone de la siguiente manera:

	<u>US \$</u>
Proveedores	1,240.41 (a)
Otras Cuentas por Pagar	24,544.46 (b)
Cuentas por Pagar Socios	103,181.31 (c)
Municipio de Machata	51,137.77 (d)
TOTAL	180,103.95

(a) Comprende valores por pagar a proveedores nacionales por compras de bienes e insumos necesarios para la realización de alimentos y actividades varias que realiza Rizzo Hotel.

(b) Lo conforman principalmente otros valores por pagar por US \$ 20,853.36 en concepto de aportaciones al seguro social de los empleados que trabajan en el hotel, US \$ 3,691.10 por cuentas por pagar a terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009.**

(c) Esta cuenta se viene presentando desde revisiones anteriores, son deudas adquiridas con el accionista Lcdo. Bolívar Rizzo Serrano USD\$ 103,181.31 el mismo que inyectó dinero en efectivo para la regeneración urbana del sector, para mejoras de la fachada del hotel valor que aun no ha sido devengado con el fin de ir menguando dicha obligación con el accionista.

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR (continuación)

(d) La deuda con el Municipio de Machala se sigue incrementando, la administración indica que se han realizado las diferentes acciones para llegar a algún acuerdo, pero la Municipalidad no genera ninguna respuesta inmediata y definitiva.

NOTA 8.- PASIVOS ACUMULADOS- OBLIGACIONES FISCALES Y CON SEGURO

Al 31 de diciembre del 2009, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y las provisiones de beneficios sociales que por ley les corresponden a los empleados.

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2009, representan principalmente obligaciones adquiridas con el accionista Bolívar Rizzo Serrano por US \$ 103,181.31 por préstamos otorgados y otras obligaciones asumidas por dicho accionista, los cuales no están sujetos a intereses y no poseen fecha definida de pago, sin embargo la administración considera que dichos valores serán liquidados a largo plazo.

Sus saldos se componen de la siguiente manera:

	<u>US \$</u>
Bolívar Rizzo Serrano	21,988.51
Participación Socios por Pagar	16,341.01
TOTAL	38,309.52

NOTA 10.- CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2009, el capital social de la compañía está conformado por 1,050 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.40

NOTA 11.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de este informe (Junio 05 del 2011) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS

SC-RNAE-2 No. 510

CERTIFICADO

**CERTIFICO QUE MEDIANTE RESOLUCION No. 03-G-DIC-0006157 DEL 25 DE SEPTIEMBRE DE 2003 SUSCRITA POR EL INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES DE LA VIGENTE LEY DE COMPAÑÍAS, FUE CALIFICADO(A) E INSCRITO(A):
C.P.A. ANGEL WALTER PRECIADO QUIRUMBAY**

CON EL No. SC-RNAE-2 No. 510

EN EL REGISTRO NACIONAL DE FIRMAS AUDITORAS.

GUAYAQUIL, 22 DE OCTUBRE DE 2003

Ab. Mauricio Trujillo Arízaga

**SECRETARIO GENERAL DE LA INTENDENCIA DE
COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL**

**CERTIFICO: Que es Copia del documento
que reposa en los archivos de la Institución
Guayaquil, 17 JUL 2008 del**

**Ab. Miguel Martínez Dávalos
SECRETARIO GENERAL
DE LA INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
DE GUAYAQUIL**

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACION Y CÉDULACION

CEDULA DE CIUDADANIA No. 091323932 - 3

PRECIADO QUIRUMBAY ANGEL WALTER

RESIDENTES Y DOMICILIOS
LUGAR DE NACIMIENTO
02 AGOSTO 1970

FORMA CIVIL 003- NO 0298 01274 M

LUGAR Y AÑO DE LA CEDULACION
GUAYAS/ GUAYAQUIL
CARBO / CONCEPCION / 1986

[Firma]
FIRMA DEL CEDULADO



ECUATORIANA***** A436342242

CASADO --- NELLY MIRANDA MENENDEZ

SECUNDARIA --- ESTUDIANTE

REINTRODUCCION

GUSTAVO PRECIADO

EMILIA QUIRUMBAY

GUAYAQUIL 23/09/2005

LUGAR Y FECHA DE EMISION 23/09/2017

FECHA DE CADUCIDAD

FORMA No REN 1238143
Gys

[Firma]

ESTADO DE LA AUTOFOTOGRAFIA

FULGAR DERECHO



REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
REFERÉNDUM Y CONSULTA POPULAR 07/05/2011

249-0098 NÚMERO

0913239323 CÉDULA

PRECIADO QUIRUMBAY ANGEL
WALTER

GUAYAS GUAYAQUIL

PROVINCIA CARTÓN

LETAMENDI

PARROQUIA

[Firma]

6) PRESIDENTA DEL OGLA JUNTA

