

O. V. HOTELERA MACHALA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2009 y 2008

(Con el Informe de los Auditores Independientes)





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
O.V. HOTELERA MACHALA S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **O.V. HOTELERA MACHALA S. A.** que comprenden el estado de situación al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La preparación y presentación de estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Excepto por lo que se discute en los párrafos sexto al octavo, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

La provisión de jubilación patronal constituidas en el año 2009 y 2008, por un monto de US\$42.917 y US\$17.811 representan el 54,19% y 30% respectivamente del cálculo actuarial, para trabajadores con más de 10 años.



Herrera Chang & Asociados

RSM

Existe déficit de provisión de cuentas dudosas por saldos no recuperados que vienen de años anteriores por un monto de US\$30.183 y US\$52.045, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, respectivamente. Además, cuentas por cobrar incluye US\$57.813 a condominantes, correspondientes a años anteriores.

Activos en construcción incluye US\$46.198 correspondientes a repuestos del sistema de aire (chiller) que ya no se encuentra en funcionamiento.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por los asuntos mencionados en los párrafos anteriores, los estados financieros mencionados en los párrafos anteriores, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de O.V. HOTELERA MACHALA S. A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y de el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Herrera Chang & Asociados

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 010

Febrero 10, 2010

Miulin Chang de Herrera

Miulin Chang de Herrera
Socia



O. V. HOTELERA MACHALA S. A.
(Machala - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2009 y 2008

Activos

Activo corriente:

Efectivo (nota 4)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
US\$	39.473	US\$ 104.789

Inversiones temporales (nota 5)

	99.975	259.975
--	--------	---------

Cuentas por cobrar:

Clientes

	321.205	303.443
--	---------	---------

Relacionadas (nota 3)

	1.068.535	1.058.555
--	-----------	-----------

Anticipos a proveedores

	15.233	16.957
--	--------	--------

Anticipos y préstamos a empleados

	1.383	1.258
--	-------	-------

Otros impuestos

	27.287	27.986
--	--------	--------

Otras cuentas por cobrar

	52.167	31.584
--	--------	--------

Total cuentas por cobrar

	1.485.810	1.439.783
--	-----------	-----------

Menos provisión para cuentas de dudoso cobro

	4.158	4.158
--	-------	-------

Cuentas por cobrar, neto

	1.481.652	1.435.625
--	-----------	-----------

Inventarios:

Comestibles

	21.176	23.645
--	--------	--------

Bebidas y cigarrillos

	14.131	9.913
--	--------	-------

Semielaborados

	1.220	978
--	-------	-----

Productos terminados

	353	357
--	-----	-----

Suministros generales

	39.629	0
--	--------	---

Activos de operación

	29.195	0
--	--------	---

Total inventarios

	105.704	34.893
--	---------	--------

Pagos anticipados

	27.079	87.235
--	--------	--------

Total activo corriente

	1.753.883	1.922.517
--	-----------	-----------

Propiedades, maquinarias y equipos

	6.355.336	6.318.332
--	-----------	-----------

Menos depreciación acumulada

	4.885.754	4.617.077
--	-----------	-----------

Propiedades, maquinarias y equipos, neto (nota 6)

	1.469.582	1.701.255
--	-----------	-----------

Inversiones - largo plazo (nota 2 e y 7)

	467.176	52.176
US\$	<u>3.690.641</u>	<u>US\$ 3.675.948</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

O. V. HOTELERA MACHALA S. A.
(Machala - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
 31 de diciembre del 2009 y 2008

Pasivos y Patrimonio

	2009	2008
Cuentas y documentos por pagar:		
Proveedores	148.754	139.114
Relacionadas (nota 3)	5.683	3.359
Anticipos de clientes	41.044	48.144
Impuestos por pagar	24.702	22.840
Otras (nota 9)	65.127	101.643
Total cuentas por pagar	<u>285.310</u>	<u>315.100</u>
Impuesto a la renta por pagar (nota 13)	2.378	5.706
Gastos acumulados por pagar (nota 10)	43.087	36.693
Total pasivo corriente	<u>330.775</u>	<u>357.499</u>
Deuda a largo plazo-		
Reserva para jubilación patronal y desahucio (nota 11)	<u>42.917</u>	<u>17.811</u>
Total pasivos	<u>373.692</u>	<u>375.310</u>
Patrimonio:		
Capital acciones-suscrito y pagado: 26.791.783 acciones de US\$0,04 cada una	1.071.671	1.071.671
Aportes para futuras capitalizaciones (nota 14)	0	1.033
Reserva legal (nota 15)	84.276	74.856
Reserva de capital (nota 17)	2.058.877	2.058.877
Utilidades acumuladas	<u>102.125</u>	<u>94.201</u>
Total patrimonio	<u>3.316.949</u>	<u>3.300.638</u>
US\$	<u><u>3.690.641</u></u>	US\$ <u><u>3.675.948</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros

O. V. HOTELERA MACHALA S. A.
(Machala - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas	US\$ 1.819.612	US\$ 1.800.956
Costo de ventas	<u>1.389.822</u>	<u>1.382.742</u>
Utilidad bruta	429.790	418.214
Gastos operacionales:		
Gastos de administración	383.422	344.994
Gastos de ventas	<u>41.193</u>	<u>43.329</u>
Total gastos de operación	424.615	388.323
Utilidad operacional	<u>5.175</u>	<u>29.891</u>
Otros ingresos (egresos):		
Intereses ganados (nota 3)	135.087	115.689
Otros, neto	<u>19.886</u>	<u>17.556</u>
Total otros ingresos (egresos), neto	154.973	133.245
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	160.148	163.136
Participación de trabajadores sobre utilidades (nota 10)	24.022	24.470
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>136.126</u>	<u>138.666</u>
Impuesto a la renta (nota 13)	34.001	44.465
Utilidad neta	<u>US\$ 102.125</u>	<u>US\$ 94.201</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

O. V. HOTELERA MACHALA S. A.
(Machala - Ecuador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Utilidades acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2007	US\$ 1.071.671	1.033	65.731	0	2.058.877	91.252	3.288.564
Apropiación para Reserva Legal	0	0	9.125	0	0	-9.125	0
Pago de dividendos (nota 3)	0	0	0	0	0	-82.127	-82.127
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	0	94.201	94.201
Saldo al 31 de diciembre del 2008	1.071.671	1.033	74.856	0	2.058.877	94.201	3.300.638
Transferencias	0	-1.033	9.420	85.814	0	-94.201	0
Pago de dividendos	0	0	0	-85.814	0	0	-85.814
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	0	102.125	102.125
Saldo al 31 de diciembre del 2009	US\$ 1.071.671	0	84.276	0	2.058.877	102.125	3.316.949

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

O. V. HOTELERA MACHALA S. A.
(Machala - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 1.765.744	US\$ 1.721.669
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.553.472	-1.446.933
Intereses ganados	135.087	115.689
Impuesto a la renta pagado	-37.329	-54.672
Otros	9.770	17.556
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	319.800	353.309
Efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, maquinarias y equipos	-37.004	-43.907
Disminución de inversión temporal	0	790.025
Aumento en inversión a largo plazo	-255.000	-50.000
Efectivo neto provisto y (utilizado) en las actividades de inversión	-292.004	696.118
Efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	-85.456	-82.127
Disminución neta de accionistas y compañías relacionadas	-7.656	-999.196
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	-93.112	-1.081.323
Disminución neta de efectivo	-65.316	-31.896
Efectivo al inicio del año	104.789	136.685
Efectivo al final del año	US\$ 39.473	US\$ 104.789

PASAN.....

O. V. HOTELERA MACHALA S. A.

VIENEN.....

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto
provisto por las actividades de operación

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad neta	US\$ 102.125	US\$ 94.201
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	268.677	269.655
Provisión para jubilación patronal	25.106	17.811
Baja de otras cuentas por cobrar	95	0
Baja de cuentas por pagar proveedores y otras	-11.011	0
Total partidas conciliatorias	<u>282.867</u>	<u>287.466</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	-36.196	-117.474
Aumento en inventarios	-1.987	-8.066
Aumento en pagos anticipados	-8.668	-7.740
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	-21.407	115.380
Disminución en Impuesto a la renta por pagar	-5.328	-10.207
Disminución en gastos acumulados por pagar	6.394	-251
Total cambios en activos y pasivos	<u>-65.192</u>	<u>-28.358</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ <u>319.800</u>	US\$ <u>353.309</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

O. V. HOTELERA MACHALA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre del 2009 y 2008

1.- Operaciones

O. V. HOTELERA MACHALA S. A., se constituyó en Machala en junio 26 de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Julio del mismo año, e inició sus operaciones como hotel de primera categoría (cinco estrellas) en mayo 28 de 1994. Su actividad principal es la prestación de servicios de hotelería y turismo, y a todos los negocios relacionados con la explotación de la industria hotelera, turística y de hospitalidad. Su domicilio es en la ciudad de Machala. Los establecimientos hoteleros están regulados por el Ministerio de Turismo.

El Hotel cuenta con 65 habitaciones, incluye 7 suites; su promedio de ocupación durante el año 2009 fue del 36% y en el 2008 del 40%.

2.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC promulgadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, y aprobadas por la Superintendencia de Compañías entidad encargada de su control y vigilancia.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país, actualizar las normas de contabilidad, a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable; ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, así:

- 1° A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2° A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3° A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

b) Inventarios

Los inventarios están registrados al costo promedio, el que no excede al valor de mercado.

c) Gastos pagados por anticipado

Corresponde al importe de pólizas de seguros, así como suministros y activos de operación que incluyen: cristalería, vajillas, lencería, alfombras, cortinas y otros, los cuales son cargados a gastos en función del consumo.

d) Propiedades, maquinarias y equipos

Las propiedades, maquinarias y equipos están registrados al costo de adquisición convertido a US dólares, efectuada de acuerdo a disposiciones legales.

Las propiedades, planta y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

- Edificios	Hasta 20 años de vida útil
- Instalaciones	10%
- Maquinarias y equipos	10%
- Muebles y enseres	10%
- Equipos de computación	33%
- Vehículos	20%

Las mejoras de importancia, dependiendo su naturaleza son capitalizadas. La política de capitalización para equipos de computación, equipos, muebles y enseres es de US\$300 y para maquinarias es de US\$500.

e) Inversiones a largo plazo

Corresponden a inversiones en acciones con Oro Verde Management S. A. OROVERSA, con una participación del 5%, está registrada al costo de adquisición convertido a US dólares.

También incluye certificado de depósito con el Banco Solidario.

f) Provisión para jubilación patronal e indemnización

El Código de Trabajo establece la obligación a los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que laboren 25 años de servicio en una misma institución o el pago de la parte proporcional de la jubilación patronal a los empleados que laboren entre 20 y menos de 25 años. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante estudio actuarial.

g) Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades líquidas, según disposiciones del Código de Trabajo.

h) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la Compañía.

i) Ingresos

Los ingresos por hospedaje, alimentos y bebidas son facturados y reconocidos cuando el servicio es prestado.

3.- Transacciones con partes relacionadas

La Compañía en el curso de sus operaciones ha realizado las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

- Recibe asesoría hotelera de Oro Verde Management S. A. y le reconoce un pago mensual de US\$4.300.
- La Compañía declaró dividendos de accionistas por un monto de US\$85.813, y el pago efectuado fue por US\$84.456 (2009) y US\$82.127 (2008).
- Durante el 2009 la Compañía renovó préstamo con su relacionada Hotel Oro Verde S. A. Hotver por un monto de US\$1.050.000, que genera un interés del 9,25% anual y con vencimiento en abril del 2010. El monto de los intereses ganados asciende a US\$97.125 (2009) y US\$84.086 (2008).

Un resumen de las principales transacciones con las partes relacionadas, que afectaron a resultados en los ejercicios 2009 y 2008, fue:

	Años	
	2009	2008
Gastos:		
Asesoría hotelera	US\$ 51.600	51.600
Ingresos:		
Intereses ganados	US\$ 97.125	84.086

Los saldos con partes relacionadas que se presentan en el Estado de Situación resultan de las transacciones arriba indicadas

4.- Efectivo

El efectivo está conformado de la siguiente manera, al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

		Años	
		2009	2008
Bancos locales	US\$	6.574	56.865
Bancos del exterior		12.063	24.046
Caja y otros		20.836	23.878
	US\$	<u>39.473</u>	<u>104.789</u>

5.- Inversiones temporales

Inversiones temporales en el 2009 y 2008, corresponde a certificados de depósito a plazo fijo. Un detalle es el siguiente:

	Años	
	2009	2008
<u>Austrobank Overseas (Panamá)</u>		
Al 8% de interés anual con vencimiento en febrero del 2010	US\$ 99.975	99.975
<u>Banco Solidario</u>		
Al 9% de interés anual con vencimiento en octubre del 2009	0	100.000
Al 9% de interés anual con vencimiento en noviembre del 2009	0	60.000
	US\$ <u>99.975</u>	<u>259.975</u>

6.- Propiedades, maquinarias y equipos

El movimiento de propiedades, maquinarias y equipos durante los años 2009 y 2008, es como sigue:

	US\$			% Tasa de Deprec.
	Saldo 31-Dic-08	Adiciones	Saldo 31-Dic-09	
Costo:				
Terrenos	49.060	0	49.060	
Obras de Arte	30.230	0	30.230	
Edificios	3.569.456	2.457	3.571.913	Hasta 20 años
Instalaciones	1.838.862	0	1.838.862	10%
Maquinarias y equipos	224.784	1.337	226.121	10%
Muebles y enseres	423.871	12.591	436.462	10%
Equipos de computación	83.939	4.620	88.559	33%
Vehículos	2.063	0	2.063	20%
Activos en construcción	56.067	0	56.067	
Activos en progreso	40.000	15.999	55.999	
Total costo	<u>6.318.332</u>	<u>37.004</u>	<u>6.355.336</u>	
Depreciación acumulada	<u>4.617.077</u>	<u>268.677</u>	<u>4.885.754</u>	
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	<u>1.701.255</u>		<u>1.469.582</u>	

	US\$			% Tasa de Deprec.
	Saldo 31-Dic-07	Adiciones	Saldo 31-Dic-08	
Costo:				
Terrenos	49.060	0	49.060	
Obras de Arte	30.230	0	30.230	
Edificios	3.569.456	0	3.569.456	5%
Instalaciones	1.838.862	0	1.838.862	10%
Maquinarias y equipos	220.877	3.907	224.784	10%
Muebles y enseres	423.871	0	423.871	10%
Equipos de computación	83.939	0	83.939	33,33%
Vehículos	2.063	0	2.063	20%
Activos en construcción	56.067	0	56.067	
Activos en progreso	0	40.000	40.000	
Total costo	<u>6.274.425</u>	<u>43.907</u>	<u>6.318.332</u>	
Depreciación acumulada	<u>4.347.422</u>	<u>269.655</u>	<u>4.617.077</u>	
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	<u>1.927.003</u>		<u>1.701.255</u>	

Activos en construcción incluye: US\$9.870 que corresponde a la construcción de un caldero que se encuentra paralizado desde el 2003; y US\$46.198 correspondientes a repuestos del sistema de aire (chiller) que ya no se encuentra en funcionamiento.

Activos en progreso incluye US\$55.000 que corresponde a la compra de una suite, según escritura emitida el 7 de abril del 2009, que se encuentra en trámite de inscripción en el Registrador de la Propiedad.

El cargo a resultados por depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos fue de US\$268.677 en el 2009 y US\$269.655 en el 2008.

7.- Inversiones a largo plazo

Un detalle de las inversiones a largo plazo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	Años	
	2009	2008
<u>Acciones</u>		
Oro Verde Management	US\$ 2.176	2.176
<u>Certificado de depósito - Banco Solidario</u>		
Al 9% de interés anual con vencimiento en febrero del 2010	50.000	50.000
Al 9% de interés anual con vencimiento en marzo del 2010	60.000	0
Al 9% de interés anual con vencimiento en abril del 2010	90.000	0
Al 9,25% de interés anual con vencimiento en septiembre del 2010	100.000	0
Al 9,25% de interés anual con vencimiento en febrero del 2011	100.000	0
Al 9,25% de interés anual con vencimiento en marzo del 2011	65.000	
	US\$ <u>467.176</u>	<u>52.176</u>

8.- Propiedad intelectual

La Compañía ha registrado legalmente sus marcas y en el campo de derechos de autor la Empresa ha cancelado las licencias por el derecho a utilizar los programas de informática.

9.- Otras cuentas por pagar

Un detalle de las otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

		Años	
		2009	2008
Propina legal	US\$	12.800	11.845
Cheques anulados		26.973	48.162
Cuentas por pagar IESS		3.633	5.428
Provisiones de servicios básicos por pagar y otros		0	9.584
Impuestos municipales		18.544	23.812
Otras		3.098	2.812
Total	US\$	<u>65.048</u>	<u>101.643</u>

La propina legal por pagar por US\$12.800 (2009) y US\$11.845 (2008) representa el cobro del 10% adicional sobre los servicios facturados, y es cancelada a los empleados, mensualmente.

10.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de la cuenta gastos acumulados por pagar durante los años 2009 y 2008, es como sigue:

		US\$			
	Saldo al 31-12-08	Adiciones	Reclasif.	Pagos	Saldo al 31-12-09
Beneficios sociales	12.223	63.426	0	-70.182	5.467
Participación de trabajadores	24.470	24.022	0	-24.470	24.022
Otros acumulados	0	173.795	11.970	-172.167	13.598
Total	<u>36.693</u>	<u>261.243</u>	<u>11.970</u>	<u>-266.819</u>	<u>43.087</u>

		US\$			
	Saldo al 31-12-07	Adiciones	Pagos	Saldo al 31-12-08	
Beneficios sociales	11.345	63.996	-63.118	12.223	
Participación de trabajadores	25.599	24.470	-25.599	24.470	
Total	<u>36.944</u>	<u>88.466</u>	<u>-88.717</u>	<u>36.693</u>	

11.- Provisiones

El saldo de las provisiones que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	US\$		
	Saldo al 31-12-08	Adiciones	Saldo al 31-12-09
Reserva cuentas incobrables	4.158	0	4.158
Jubilación Patronal	17.811	25.106	42.917

	US\$		
	Saldo al 31-12-07	Adiciones	Saldo al 31-12-08
Reserva cuentas incobrables	4.158	0	4.158
Jubilación Patronal	0	17.811	17.811

12.- Jubilación patronal

El Código de Trabajo requiere el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinticinco (25) años de trabajo con ellos. Aunque, si un trabajador fuere despedido y hubiere cumplido veinte (20) años, y menos de veinticinco (25) años de trabajo, tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal.

La Compañía realizó provisión para jubilación patronal de personal con más de 10 años de trabajo.

13.- Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación. Consecuentemente, la facultad de revisar la declaración de impuesto a la renta, por los años terminados el 31 de Diciembre de 1994 a 2004, ha prescrito.

En mayo del 2007, la Compañía recibió oficio de parte del Servicio de Rentas Internas, comunicando diferencias de anticipo de impuesto a la renta, correspondiente a 2004 y 2005. La Compañía en Junio del 2007 presentó declaraciones sustitutivas, cancelando el impuesto a la renta de esos años por un monto de US\$473 (2004) y US\$5.375 (2005) respectivamente, incluido los intereses.

La Compañía mantiene un reclamo de devolución de pago indebido de impuesto a la renta del año 2000 y anticipo del año 2001, de acuerdo a la exoneración por la Ley Especial de Desarrollo Turístico que aplicaban en dichos años. La cuantía demandada asciende a US\$5.211. Según sentencia de impugnación N° 4254-2639-02 del 24 de julio del 2009 la cuarta sala del tribunal distrital de lo fiscal declaró sin lugar la demanda la impugnación, ratificando la resolución

del Servicio de Rentas Internas, en la se negaba a la compañía Hotelera Machala S.A. la devolución solicitada.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El gasto del 25% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, difiere del cálculo de la base por lo siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad gravable antes de impuesto a la renta	US\$	136.125	138.666
Más:			
Gastos no deducibles		33.349	39.196
15% Part. de Trabaj. en ingresos exentos		0	0
Menos:			
Ingresos exentos		33.469	0
Otras deducciones		0	0
Base para impuesto a la renta		<u>136.005</u>	<u>177.862</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>34.001</u>	<u>44.465</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de impuesto a la renta por pagar es el siguiente:

		<u>Años</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	US\$	-5.706	15.913
Impuesto pagado		5.706	-15.913
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		23.757	23.373
Anticipos pagados		7.865	15.386
Impuesto a la renta causado		-34.001	-44.465
Total impuesto a la renta por pagar	US\$	<u>-2.379</u>	<u>-5.706</u>

14.- Aporte para futuras capitalizaciones

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 13 de marzo del 2009 se aprobó destinar US\$1.033 a Reserva facultativa.

15.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

La Compañía transfirió US\$9.420 a Reserva legal, y US\$9.124 (2008).

16.- Reserva facultativa

La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad renta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o de la Junta General.

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 13 de marzo del 2009 se aprobó destinar US\$1.033 a reserva facultativa de aportes a futuras capitalizaciones, y transferir de utilidades acumuladas a reserva facultativa US\$84.780.

La Compañía declaró dividendos de accionistas por un monto de US\$85.814, y el pago fue por US\$84.456 (2009) y US\$82.127 (2008).

17.- Reserva de capital

La Reserva de capital acumula el efecto de los ajustes por inflación y devaluación en la conversión a US\$ dólares de los estados financieros, efectuada en años anteriores.

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de capital podrá capitalizarse, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

18.- Acuerdo suscrito

En septiembre 20 del 2004, el Hotel suscribió un Acuerdo de Servicios con la Corporación TravelCLICK de los Estados Unidos de América, para tener acceso autorizado al Sistema de Reservaciones a través de Internet. Este Acuerdo establece una forma de pago por cuotas mensuales, que fluctúan dependiendo de las comisiones por las reservas realizadas mediante Internet, siendo

responsabilidad del Hotel el hardware, software y telecomunicaciones relacionadas, no existiendo ninguna otra garantía real derivada del presente documento, el cual tiene una vigencia de tres años plazo y posteriormente puede ser renovado por las partes en forma anual.

19.- Juicios

El Hotel mantiene juicio en contra de María Ruby González por una cuantía de US\$2.097,32. Se solicito que se practique la citación por la prensa.

20.- Diferencia entre libros y estados financieros que se acompañan

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los estados financieros que se acompañan difieren con los saldos de los libros contables de la Compañía, por reclasificaciones a efectos de esta presentación.

		2009		
		Según Compañía	Ajustes y/o Reclasif.	Según Auditoría
Balance General				
<u>Activos</u>				
Activo Corriente:				
Efectivo	US\$	39.473	0	39.473
Inversiones temporales		1.614.975	-1.515.000	99.975
Cuentas por cobrar, neto		463.275	1.018.377	1.481.652
Inventarios		105.704	0	105.704
Pagos anticipados		27.078	0	27.078
Total activo corriente		2.250.505	-496.623	1.753.882
Propiedades, maquinarias y equipos, neto		1.469.583	0	1.469.583
Inversiones - largo plazo		2.176	465.000	467.176
Total activo	US\$	3.722.264	-31.623	3.690.641
<u>Pasivo</u>				
Pasivo corriente:				
Cuentas por pagar	US\$	268.877	16.433	285.310
Impuesto a la renta por pagar		34.001	-31.623	2.378
Gastos acumulados por pagar		59.520	-16.433	43.087
Total pasivo corriente		362.398	-31.623	330.775
Deudas a largo plazo		42.917	0	42.917
Total pasivos		405.315	-31.623	373.692
Patrimonio		3.316.949	0	3.316.949
Total pasivo y patrimonio	US\$	3.722.264	-31.623	3.690.641
Estado de Resultados				
Utilidad neta (2009)	US\$	102.125		102.125

		2008		
		Según Compañía	Ajustes y/o Reclasif.	Según Auditoría
Balance General				
<u>Activos</u>				
Activo Corriente:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	104.789	0	104.789
Inversiones temporales		1.359.975	-1.100.000	259.975
Cuentas por cobrar		424.384	1.011.241	1.435.625
Inventarios		34.893	0	34.893
Pagos anticipados		87.235	0	87.235
Total activo corriente		2.011.276	-88.759	1.922.517
Propiedades, maquinarias y equipos, neto		1.701.255	0	1.701.255
Inversiones - largo plazo		2.176	50.000	52.176
Total activo	US\$	3.714.707	-38.759	3.675.948
<u>Pasivo</u>				
Pasivo corriente:				
Cuentas por pagar	US\$	300.870	14.230	315.100
Impuesto a la renta por pagar		44.465	-38.759	5.706
Gastos acumulados por pagar		50.923	-14.230	36.693
Total pasivo corriente		396.258	-38.759	357.499
Deudas a largo plazo		17.811	0	17.811
Total pasivos		414.069	-38.759	375.310
Patrimonio		3.300.638	0	3.300.638
Total pasivo y patrimonio	US\$	3.714.707	-38.759	3.675.948
Estado de Resultados				
Utilidad neta (2008)	US\$	94.201		94.201