



Acman Cía. Ltda.
Accounting, Consulting & Management

Rumichaca 832 y 9 de Octubre
Piso 4 Oficina 2
Telefax.: (593-4) 2-305-312
(593-4) 2-305-292
Móvil: 097-964899
Casilla 09-01-15201
Guayaquil - Ecuador
www.acman.com.ec

7011 JUL -7 PM 4:33

Guayaquil, Junio 3 del 2011

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Guayaquil.-

Ref.: Expediente No. 569075

De nuestras consideraciones:

Adjunto sirvase encontrar el informe de Auditoría Externa sobre los Estados Financieros de la compañía **GRAND HOTEL GUAYAQUIL S. A.**, por el período terminado al 31 de diciembre del 2010.

Atentamente,

Daniel Martínez Pilay, CPA.
Gerente General
Acman Cía. Ltda.
RUC. 0992248386001
Expediente No. 108181
SC-RNAE-2 No. 472

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CONTENIDO

Dictamen del auditor independiente

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y el estado de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que la auditoría sea planificada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

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 material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**, 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 **GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.** 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 para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Acman Cía. Ltda.
Accounting, Consulting & Management

Rumichaca 832 y 9 de Octubre
Piso 4 Oficina 2
Telefax.: (593-4) 2-305-312
(593-4) 2-305-292
Móvil: 097-964899
Casilla 09-01-15201
Guayaquil - Ecuador
www.acman.com.ec

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Enfasis

Mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 4 de septiembre del 2006, publicada en el Registro oficial 348, la Superintendencia de Compañías resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y dispone que estas normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros.

El 31 de diciembre de 2008 la Superintendencia de Compañías publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 que establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador.

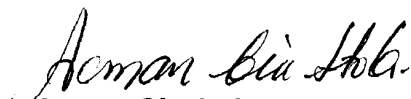
GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A., aplicará las Normas Internacionales de Información Financiera, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión adicional, de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.

7

Guayaquil, Abril 29 del 2011


Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472


Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO

Activo Corriente:

Caja y bancos (Nota B)	68,485
Inversiones temporales (Nota C)	59,720
Cuentas por cobrar, neto (Nota D)	386,578
Inventarios (Nota E)	244,144
Crédito tributario, impuesto al valor agregado	26,565
Crédito tributario, impuesto a la renta	86,282
Gastos diferidos (Nota F)	26,540
Total activo corriente	898,314

Mejoras a la propiedad, vehículos y equipos, neto (Nota G)	933,685
Cuentas por cobrar, relacionadas (Nota H)	247,577
Total del activo	2,079,576

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente:

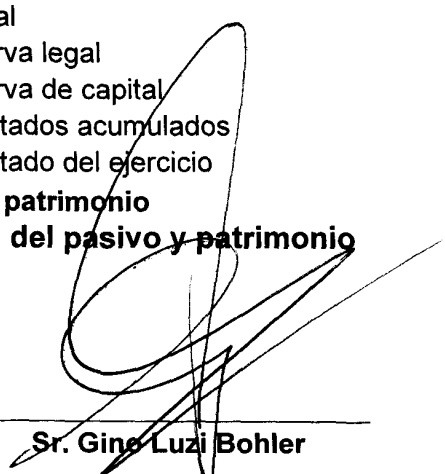
Cuentas por pagar (Nota I)	139,085
Gastos acumulados por pagar (Nota J)	101,769
Impuestos y retenciones por pagar (Nota K)	63,377
Total pasivo corriente	304,231

Pasivo Largo Plazo:

Cuentas por pagar, relacionadas (Nota L)	178,779
Jubilación patronal y desahucio (Nota M)	529,569
Total del pasivo largo plazo	708,348
Total del pasivo	1,012,579

Patrimonio:

Capital	240,000
Reserva legal	19,503
Reserva de capital	1,041,371
Resultados acumulados	59,258
Resultado del ejercicio	(293,135)
Total patrimonio	1,066,997
Total del pasivo y patrimonio	2,079,576



Sr. Gino Luzi Bohler
Gerente General



Sra. Feliciano Acosta Izquierdo
Contador General

Vea notas a los estados financieros

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:

Ventas, netas	4,057,515
Total ingresos	4,057,515

(-) COSTOS Y GASTOS:

Costo de venta	650,746
Gastos operativos	1,710,626
Gastos fijos	604,064
Gastos administrativos y ventas	1,107,232
Depreciación y amortización	251,468
Total costos y gastos	4,324,136

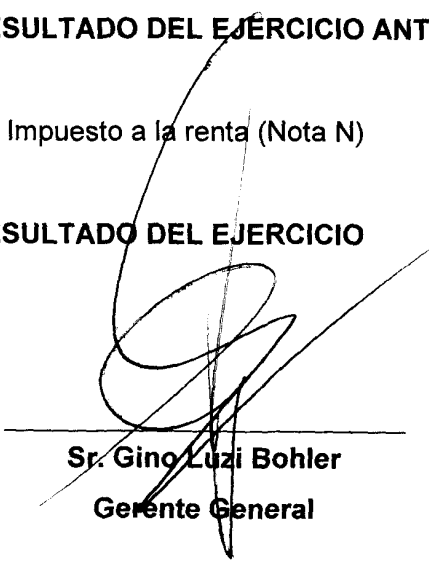
PERDIDA OPERACIONAL	(266,621)
----------------------------	------------------

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	10,945
--------------------------------------	---------------

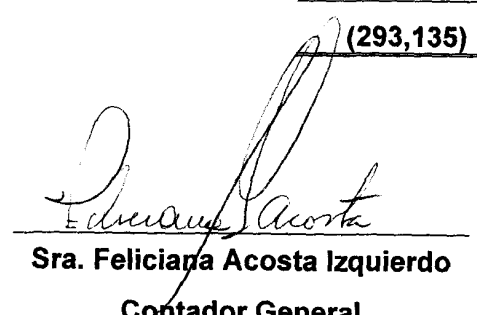
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	(255,676)
---	------------------

(-) Impuesto a la renta (Nota N)	37,459
---	---------------

RESULTADO DEL EJERCICIO	(293,135)
--------------------------------	------------------



Sr. Gino Luzi Bohler
Gerente General



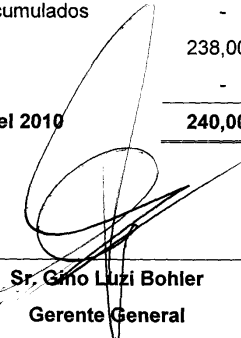
Sra. Feliciano Acosta Izquierdo
Contador General

Vea notas a los estados financieros

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital	Aumento de capital en trámite	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero del 2010	2,000	138,000	19,503	1,041,371	185,149	(125,891)	1,260,132
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(125,891)	125,891	-
Aumento de capital	238,000	(138,000)	-	-	-	-	100,000
Pérdida del ejercicio 2010	-	-	-	-	-	(293,135)	(293,135)
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	240,000	-	19,503	1,041,371	59,258	(293,135)	1,066,997


 Sr. Gino Luzi Bohler
 Gerente General

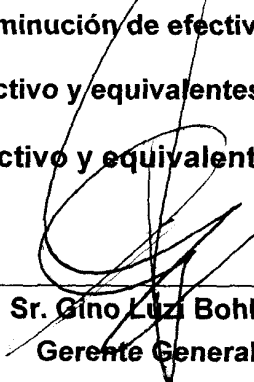

 Sra. Feliciano Acosta Izquierdo
 Contador General

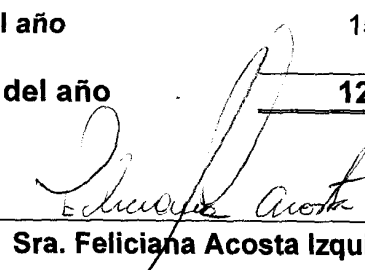
Vea notas a los estados financieros

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Actividad de Operación	
Resultado del ejercicio	(293,135)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con los recursos generados por actividades de operación	
Gastos que no constituyen desembolsos:	
Depreciaciones	155,688
Amortizaciones	95,780
Provisión cuenta incobrable	13,632
Provisión jubilación patronal	22,000
Otros	1,053
Cambios en activos y pasivos de operación	
Aumento en cuentas por cobrar	(112,138)
Aumento en inventarios	(18,943)
Aumento en impuestos anticipados	(24,439)
Disminución en gastos diferidos	7,760
Disminución en cuentas por cobrar, relacionadas	238,263
Disminución en cuentas por pagar a corto plazo	(30,572)
Disminución en gastos acumulados por pagar	(1,173)
Disminución en impuestos por pagar	(9,170)
Pago jubilación patronal	(7,124)
Pago desahucio	(5,342)
Flujos netos provenientes de las actividades de operación	32,140
Cambios en actividades de inversión:	
Aumento mejoras a la propiedad, vehículos y equipos	(88,185)
Flujos neto usado en las actividades de inversión	(88,185)
Cambios en actividades de financiación:	
Aumento en cuentas por pagar, largo plazo	25,277
Flujos netos provenientes de las actividades de financiación	25,277
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	(30,768)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	158,973
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	128,205


Sr. Gino Luzi Bohler
Gerente General


Sra. Feliciano Acosta Izquierdo
Contador General

Vea notas a los estados financieros

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A., se constituyó en Guayaquil-Ecuador, el siete de enero de mil novecientos setenta y cinco e inscrita la escritura publica en el Registro Mercantil el veintidós de enero de mil novecientos setenta y cinco, siendo su objetivo principal, dedicarse a la actividad hotelera.

La compañía está calificada como Contribuyente Especial de acuerdo a la Resolución No. 6925 del cuatro de julio de mil novecientos noventa y cinco del Servicio de Rentas Internas.

Base de Presentación de los Estados Financieros: Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera: Mediante Resolución No, SC,Q,ICI,CPAIFRS,11,01, publicada en el Registro Oficial No, 372, de 27 de Enero del 2011, la Superintendencia de Compañías, resolvió, entre otros asuntos:

"Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado), Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado, Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición."

"Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No, 08,G,DSC,010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No, 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, (CONTINUACIÓN)

"... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución,"

"Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011".

"Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año, presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta resolución, adoptarán por el Ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión; por tanto, si deja de usarla durante uno o más períodos sobre los que informa o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando NIIF completas en todos los períodos en que dejó de hacerlo."

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S. A., aplicará las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del año 2012.

Efectivo y sus equivalentes de efectivo: incluye los saldos en cuentas de bancos locales y del exterior e inversiones temporales.

Cuentas por cobrar clientes: se presentan a su valor nominal.

Provisión para cuentas incobrables: La compañía realiza provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo a principios contables y toma para gastos deducibles lo estipulado en el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario.

Inventarios: los inventarios están valorados al precio promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

Mejoras a la propiedad, vehículos y equipos: Los activos fijos adquiridos durante el año 2010, fueron registrados al costo de adquisición. Las adquisiciones anteriores al 31 de

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, (CONTINUACIÓN)

marzo del 2000 se encuentran registradas al costo reexpresado a esa fecha, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No.17.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están de acuerdo a la Legislación Tributaria.

La depreciación ha sido calculada usando el método de la línea recta de acuerdo con los siguientes porcentajes:

	Índice de depreciación
Mejoras a la propiedad	10 %
Muebles, enseres y equipos	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de computación y software	33 %

Provisiones para desahucio y jubilación patronal: Con arreglo a la Resolución de la Corte Suprema de Justicia del 18 de Mayo de 1982, publicada en el Registro Oficial No.421 del 28 de Enero de 1983, los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal de acuerdo a lo dispuesto en el Código de Trabajo, sin perjuicio de lo contemplado en la Ley de Seguro Social Obligatorio.

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía realizó provisiones según el Artículo 10, numeral 13 de la Ley Orgánica del Régimen Monetario Interno: "La totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa".

Reserva Legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Reserva de Capital: Corresponde a las transferencias de los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, después de aplicar la NEC 17 en el año 2000. El saldo acreedor puede ser capitalizado después de absorber pérdidas. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendos, ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

B - CAJA Y BANCOS

Caja	14,974
<u>Bancos locales</u>	
Banco Bolivariano	55,230
Banco del Pacifico	(7,962)
<u>Banco del exterior</u>	
Pacific National Bank	6,243
Total	<u>68,485</u>

C - INVERSIONES TEMPORALES

Banco Bolivariano, tasa 3.50%, plazo 91 días, vence 21-Marzo-2011	57,745
Banco Guayaquil	1,975
Total	<u>59,720</u>

D - CUENTAS POR COBRAR, NETO

Clientes	379,093
<u>Anticipos</u>	
Proveedores locales	1,511
Colaboradores	3,687
Proveedores exterior	40,053
Total	<u>424,344</u>
(-) Provisión cuentas incobrables (1)	(37,766)
Total Neto	<u>386,578</u>

(1) Movimiento de la cuenta:

	Saldo al 01-01-2010	Transferencia y Ajustes	Provisión	Saldo al 31-12-2010
<u>Provisión cuentas incobrables</u>	(27,753)	3,619	(13,632)	(37,766)

E - INVENTARIOS

Repuestos	67,729
Comestibles	35,183
Suministros de oficina	29,587
Utensilios	23,416
Suministros de huespedes	23,393

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

E – INVENTARIOS, CONTINUACIÓN

Loza y cristalería	22,595
Lienzos	16,241
Bebidas y cigarrillos	15,035
Suministros de limpieza	10,416
Otros	549
Total	<u>244,144</u>

F - GASTOS DIFERIDOS

Gastos pagados por anticipado	10,600
Equipo de operación	13,310
Contribuciones	1,207
Depósito en garantías	1,423
Total	<u>26,540</u>

G - MEJORAS A LA PROPIEDAD, VEHICULOS Y EQUIPOS, NETO

	Saldo al 01-01-2010	Adiciones	Ajustes y ventas	Saldo al 31-12-2010
Maquinaria y equipos	2,443,772	70,080	(5,185)	2,508,667
Equipos de computación	439,143	18,105	-	457,248
Vehículos	61,319	-	-	61,319
	<u>2,944,234</u>	<u>88,185</u>	<u>(5,185)</u>	<u>3,027,234</u>
Menos:				
Depreciación acumulada	(2,305,682)	(155,688)	512	(2,460,858)
Subtotal	<u>638,552</u>	<u>(67,503)</u>	<u>(4,673)</u>	<u>566,376</u>
Mas:				
Mejoras a la propiedad (1)	1,230,216	-	70	1,230,286
Menos:				
Amortización	(767,128)	(95,779)	(70)	(862,977)
Subtotal	<u>463,088</u>	<u>(95,779)</u>	<u>-</u>	<u>367,309</u>
Total, neto	<u>1,101,640</u>	<u>(163,282)</u>	<u>(4,673)</u>	<u>933,685</u>

(1) Mejoras a bien inmueble alquilado, ubicado en las calles Boyacá entre Clemente Ballén y 10 de Agosto en la Ciudad de Guayaquil, donde funciona el Hotel Grand Guayaquil.

La compañía incluye activos fijos, que se encuentran depreciados en un 100%.

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

H - CUENTAS POR COBRAR, RELACIONADAS

Inversiones Corpthor S.A.	245,935
Galleta Pecos S.A.	1,612
Driming S.A.	30
Total	<u>247,577</u>

Estas cuentas no se encuentran documentadas, no tienen fecha de vencimiento y no generan ningún tipo de interés.

I - CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales	66,970
Ingresos recibidos para terceros	31,727
Anticipos clientes	22,573
Acreedores varios	11,023
Costos y gastos por pagar	6,792
Total	<u>139,085</u>

J - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2010	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2010
Aporte patronal al I.E.S.S.	7,315	99,278	(98,830)	7,763
Fondo de reserva	5,082	65,111	(64,872)	5,321
Vacaciones	51,693	62,358	(71,296)	42,755
Décimo tercer sueldo	5,015	65,851	(65,316)	5,550
Décimo cuarto sueldo	33,837	53,632	(47,089)	40,380
Total	<u>102,942</u>	<u>346,230</u>	<u>(347,403)</u>	<u>101,769</u>

K - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2010	Provisión o Ajustes	Pagos	Saldo al 31-12-2010
<u>Retenciones al personal:</u>				
Aporte individual al I.E.S.S.	5,732	78,228	(78,197)	5,763
Préstamos al I.E.S.S.	4,981	62,705	(62,536)	5,150
Otros descuentos	10,448	239,691	(249,475)	664
<u>Impuestos por pagar:</u>				
Impuestos y retenciones por pagar al SRI	51,386	722,723	(722,309)	51,800
Total	<u>72,547</u>	<u>1,103,347</u>	<u>(1,112,517)</u>	<u>63,377</u>

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

L - CUENTAS POR PAGAR, RELACIONADAS

Connors Jacobson Hoteles S.A.	140,187
Norskotels S.A.	31,803
Galleta Pecos S.A.	6,789
Total	<u>178,779</u>

Estas cuentas no se encuentran documentadas, no tienen fecha de vencimiento y no generan ningún tipo de interés.

M - PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

	Saldo al 01-01-2010	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2010
Provisión jubilación patronal	504,970	22,000	(7,124)	519,846
Provisión desahucio	15,065	-	(5,342)	9,723
Total	<u>520,035</u>	<u>22,000</u>	<u>(12,466)</u>	<u>529,569</u>

N - IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo manifestado en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y en concordancia con el artículo 47 de su Reglamento las sociedades constituidas en el Ecuador, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

"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."

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Pérdida Contable	(293,135)
(-) Participación utilidades trabajadores	-
(+) Gastos no deducibles locales	3,269
(=) Base imponible para impuesto a la renta	<u>(289,866)</u>
Total impuesto causado	-
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	37,459
(=) Impuesto a la renta causado, mayor al anticipo determinado	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	37,459
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	59,540
(=) Saldo a favor del contribuyente	<u>22,083</u>

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

O - SITUACIÓN FISCAL

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serían significativas.

Las declaraciones de impuestos que son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias corresponden a los años 2007 al 2010.

P - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de los estados financieros, 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.
