
GRAND HOTEL GUAYAQUIL S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO

Dictamen del auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado del resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

Guayaquil, Mayo 27 del 2014

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 de la compañía **GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.** y los correspondientes estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado 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 Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes). 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 y Aseguramiento. 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 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 de juicio de auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa 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 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. 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 Cia. Ltda.
Accounting, Consulting & Management

Quito, Ecuador del 15 de Octubre
Piso 4 Oficina 2
Teléfono: (02) 233-304-311
(02) 233-304-312
Fax: (02) 233-304-313
Correo: 02-01-15281
Guayaquil Ecuador

A los Accionistas de:
GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

Guayaquil, Mayo 27 del 2014

Base para opinión con salvedad

La compañía no ha incluido en los estados financieros a valor de U.S.\$287,075, correspondientes a provisión de desahucio y U.S.\$ 232,513, por jubilación patronal, por lo que la pérdida del ejercicio se encuentra subvaluada por dichos montos.

Opinión con salvedad

En nuestra opinión, excepto por lo manifestado en el párrafo base para la opinión con salvedad, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación financiera de **GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**, a 31 de diciembre del 2013, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes)

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 2013, se emite por separado.

Acman Cia. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472

Daniel Martinez P.
Socio
Registro Profesional 23.251

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO

Activo corriente:	2013	2012
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	44.145	72.407
Cuentas por cobrar, neto (Nota C)	284.384	567.187
Inventarios (Nota D)	216.273	209.460
Crédito tributario, impuesto al valor agregado	16.702	13.435
Crédito tributario, impuesto a la renta	136.250	204.026
Otros activos (Nota F)	24.016	230.743
Total activo corriente	770.759	1.207.351
Propiedad, planta y equipos, neto (Nota F)	1.063.796	565.413
Cuentas por cobrar, relacionales (Nota G)	286.446	33.391
Total del activo	2.121.003	1.926.155

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar (Nota C)	262.369	183.235
Gastos acumulados por pagar (Nota H)	73.218	70.029
Impuestos y retenciones por pagar (Nota I)	94.307	56.276
Total pasivo corriente	429.888	317.540

Pasivo Largo Plazo:

Cuentas por pagar (Nota G)	19.850	-
Documentos por pagar (Nota J)	177.776	311.111
Cuentas por pagar, relacionadas (Nota K)	303.523	354.702
Jubilación patronal y desahucio (Nota L)	511.070	418.789
Total del pasivo largo plazo	1.643.131	1.084.602
Total del pasivo	2.073.019	1.402.142

Patrimonio:

Capital (Nota M)	240.000	240.000
Reserva legal (Nota N)	19.503	19.503
Reserva de capital (Nota O)	1.041.371	1.041.371
Resultados acumulados	(544.589)	(502.240)
Resultado del ejercicio	(408.001)	(774.521)
Total patrimonio	47.984	524.013
Total del pasivo y patrimonio	2.121.003	1.926.155

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 RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:	2013	2012
Ventas, netas	3.690.796	3.653.934
Otros ingresos	56	49.361
Total ingresos	3.696.852	3.703.295
(-) COSTOS Y GASTOS:		
Costo de venta	564.844	523.295
Gastos operativos	1.799.332	1.713.759
Gastos fijos	593.804	592.769
Gastos administrativos y ventas	935.810	953.236
Depreciación y amortización	207.913	264.834
Total costos y gastos	4.104.853	3.977.916
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	(408.001)	(274.621)


 Sr. Gipo Lezi Bohler
 Gerente General


 Sra. Felicitaria Acosta Izquierdo
 Contador General

Ver notas a los estados financieros.

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital	Reserva legal	Reserva de capital	Reservados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	240,000	10,503	1,041,371	(233,877)	(268,363)	798,634
Ajustes periodo de transición	-	-	-	-	-	-
Saldo al 1 de Enero del 2012	240,000	10,503	1,041,371	(233,877)	(268,363)	798,634
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(268,363)	268,363	-
Pérdida del ejercicio 2012	-	-	-	-	(274,621)	(274,621)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	240,000	10,503	1,041,371	(502,240)	(274,621)	524,013
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(274,621)	274,621	-
Impuestos años anteriores	-	-	-	(68,028)	(68,028)	(68,028)
Pérdida del ejercicio 2013	-	-	-	-	(408,001)	(408,001)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	240,000	10,503	1,041,371	(844,888)	(408,001)	47,984

Sr. Gino Luzi Bolter
Gerente General

Sra. Felicitana Acosta Izquierdo
Contador General

Vea notes a los estados financieros

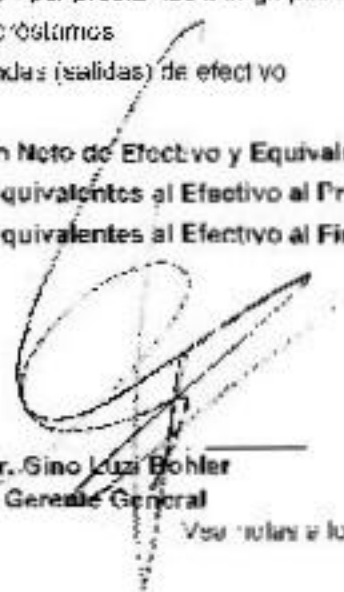
GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disminución en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(28,352)	(48,019)
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	102,582	(128,950)
Clases de cobros por actividades de operación	3,725,667	3,718,323
Cobros por las ventas de bienes y prestación de servicios	3,725,667	3,718,323
Clases de pagos	(3,622,685)	(3,510,733)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,480,441)	(3,510,733)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,142,244)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(336,540)
Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Inversión	(467,034)	(209,557)
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(467,034)	(209,557)
Flujos de Efectivo Procedente de Actividades de Financiación	335,700	290,488
Financiación por préstamos a largo plazo	462,000	-
Pago de préstamos	(156,300)	251,000
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(60,512)
Disminución Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(28,352)	(48,019)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Periodo	72,497	120,516
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo	44,145	72,497


Sr. Gino Luzi Bohler
Gerente General


Gra. Feliciano Acosta Izquierdo
Contador General

Verificar los estados financieros.

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	(408,001)	(274,821)
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	401,934	199,013
Ajustes por gasto de depreciación	257,913	204,503
Ajustes por gastos por deterioro	2,286	(5,370)
Ajustes por gastos en provisiones	160,233	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	31,522	-
Cambios en activos y pasivos:	<u>109,049</u>	<u>(53,342)</u>
Disminución en cuentas por cobrar clientes	28,819	16,028
Disminución/(Incremento) en otras cuentas por cobrar	32,362	(91,425)
Incremento en anticipos de proveedores	(57,863)	(180,007)
Incremento/Disminución en inventarios	(6,812)	6,610
Incremento en otros activos	(469,234)	(54,247)
Disminución/Incremento en cuentas por pagar comerciales	(12,113)	283,834
Incremento en otras cuentas por pagar	588,081	-
Disminución en beneficios empleados	(2,904)	(10,554)
Incremento/Disminución en otros pasivos	2,726	(10,941)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	<u>102,982</u>	<u>(128,950)</u>


 Sr. Olin Luzi Bohler
 Gerente General


 Sra. Felicitana 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 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**A - RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y
OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS**

GRAND HOTEL GUAYÁQUIL S.A., se constituyó en Guayaquil-Ecuador, el siete de enero de mil novecientos sesenta y cinco e inscribió la escritura pública en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, al veintidos de enero de mil novecientos sesenta y cinco. El plazo de duración de la compañía es de 50 años y su objetivo principal es dedicarse a la actividad hotelera.

La compañía tiene sus oficinas en la ciudad de Guayaquil-Ecuador.

El número de Registro Único de Contribuyentes es 0990196842001, y la compañía está calificada por el Servicio de Rentas Internas como Contribuyente Especial de acuerdo a la Resolución No. 8925 de cuatro de julio de mil novecientos noventa y cinco.

Los estados financieros adjuntos se presentan suponiendo que la Compañía continuará como negocio en marcha. La Compañía durante los ejercicios económicos 2010, 2011, 2012 y 2013 ha obtenido resultados negativos por U.S.\$233,377, U.S.\$268,363, 274.621 y 408.001, respectivamente.

Bases 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 Norte América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año dos mil.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PyMes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios de años anteriores.

La Administración de la compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PyMes). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguran 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. Aunque pueden llegar a diferir de su conclusión final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

A la fecha de estos estados financieros se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. La compañía estima que la adopción de

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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

Las emiendas a las NIIF para Pymes y las nuevas normas e interpretaciones, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Efectivo y sus equivalentes a efectivo: incluye los saldos en caja, cuentas corrientes en bancos locales, de libre disponibilidad.

Cuentas por cobrar clientes: son valores a cargo de clientes por prestación de servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menos a once meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, debido a su corto plazo de cobranza.

Cuentas por cobrar compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a préstamos otorgados y servicios prestados a cuenta de compañías relacionadas. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Provisión para cuentas incobrables: La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Administración de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través de análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra en el Estado de Resultado Integral en el periodo que se produzcan.

En opinión de la Administración de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano, lo que no difiere del cálculo de la base tributaria.

Inventarios: se encuentran valorados al costo promedio ponderado o cual no supera el valor de mercado o neto de realización.

Propiedades, planta y equipos: Son propiedades mantenidas con la finalidad de conseguir rentas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la prestación de servicios y para propósitos administrativos. Un bien califica como tal cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurrir.

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de E.U.A.)

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

Las provisiones para depreciación se cargan a resultados y han sido calculadas usando el método de la línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes y que guardan relación con la Legislación Tributaria y no considera valores residuales para edificios, muebles enseres y equipos de oficina y equipos de computación debido a que la Administración estima que el monto de realización al término de su vida útil será irrelevante. Las vidas útiles estimadas son:

	<u>Vida útil</u>
Instalaciones	10 años
Mobiliario y equipos	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación y software	3 años

Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

Cuentas por pagar comerciales relacionadas: Corresponden a préstamos recibidos de compañías relacionadas. Estas cuentas se registran a su valor nominal o cual no difiere significativamente de su costo amortizado y no devenguen intereses.

Deuda por pagar (préstamos bancarios): Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor nominal, sin descontar el valor de los costos de la transacción incurridos. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo. Los préstamos se clasifican como pasivo corriente o menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PyMES) requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valoración de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF para PyMES, han significado la determinación de diferencias temporarias. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los efectos de las diferencias temporarias no han sido registrados contablemente por cuanto la Gerencia de la Compañía los consideró no significativos.

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

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

Costo de intereses. Los costos por intereses generales y específicos se reconocen directamente en el Estado de Resultados Integral del ejercicio en que se incurren. Los ingresos financieros obtenidos por la inversión temporal de los préstamos específicos se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización.

Beneficios a empleados. La jubilación patronal y bonificación por cesantía, se determina por el método de la Unidad de Crédito Proyectada (también denominado a veces el método de los beneficios acumulados (devengados) en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), se contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final.

La compañía no incluyó en los estados financieros el valor de U.S.\$287,076 y U.S.\$267,539 correspondientes a provisión de cesantía y U.S.\$232,613 y U.S.\$325,316, por jubilación patronal del 2013 y 2012, respectivamente.

Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias. Se reconocerá al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos cuando la compañía:

- Ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los bienes y servicios;
- No conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos y servicios prestados, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Reconoce el monto total en el valor incluido en los precios;
- Pueda medir con fiabilidad el importe de los ingresos ordinarios;

B - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	16,613	15,671
Bancos locales		
Banco Boliviano	20,506	50,710
Banco del Pacifico	1,027	6,116
Total	<u>44,145</u>	<u>72,497</u>

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

C - CUENTAS POR COBRAR, NETO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes (1)	279,308	310,038
Cuentas por cobrar relacionadas	6,561	33,391
Anticipos locales	25,231	91,426
Anticipos de exterior	286,443	186,802
Depósitos en garantías	1,202	3,404
Total	598,748	627,061
(-) Provisión cuentas incobrables (2)	(27,936)	(26,483)
Total Neto	570,812	600,578
Cuentas por cobrar, corto plazo	284,364	567,167
Cuentas por cobrar, largo plazo	<u>286,448</u>	<u>33,391</u>

(1) Detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar, clientes:

			<u>Cartera vencida</u>		
	<u>Por vencer</u>	<u>1 - 30</u>	<u>31 - 60</u>	<u>Más de 61</u>	<u>Total</u>
Cientes	67,908	120,112	16,320	75,968	279,308

(2) Movimiento de la cuenta:

	<u>Saldo al</u> 31-01-2012	<u>Transferencia</u> <u>y Ajustes</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo al</u> 31-12-2012	<u>Transferencia</u> <u>y Ajustes</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo al</u> 31-12-2013
Provisión cuentas incobrables	(32,553)	5,987	(117)	(29,483)	(2,290)	842	(27,936)

D - INVENTARIOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Repuestos	45,550	45,150
Comestibles	26,366	28,278
Suministros de huéspedes	30,092	28,956
Limpieza	28,948	23,352
Suministros de oficina	23,575	21,478
Loza y instalada	20,227	19,530

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

D - INVENTARIOS, (CONTINUACION)

Utensilios	14,345	16,308
Bebidas y cigarrillos	12,665	12,613
Suministros de limpieza	7,104	10,507
Equipo Deportivo	734	0.00
Envases	1,223	1,197
Suministros de computación	1,248	708
Otros	3,896	153
Total	215,272	239,460

E - OTROS ACTIVOS

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia</u> <u>eliminación</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2013</u>
Mejoras a la Propiedad	1,256,372		(1,256,372)	-
Sistemas Informáticos	-	2,200	-	2,200
Seguros pagados por anticipado	5,870	34,433	(33,941)	6,362
Otros	15,864	300	(480)	15,684
Subtotal	1,277,856	36,933	(1,290,773)	24,016
Menos:				
Amortización	1,047,110	-	(1,047,110)	-
Total, neto	230,746	36,933	(243,683)	24,016

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

F - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

	Saldo al 01-01-2012	Adiciones	Transferencias Alícuota	Saldo al 31-12-2012	Adiciones	Revaluaciones	Saldo al 31-12-2013
Instalaciones (1)	-	-	-	-	-	1,256,372	1,256,372
Maquinaria y equipos	2,539,342	254,008	-	2,793,351	453,267	-	3,236,819
Equipos de computación	478,461	5,548	-	484,009	3,767	-	487,776
Vehículos	61,319	-	-	61,319	-	-	61,319
	3,079,322	209,557	-	3,288,879	467,234	1,256,372	5,012,285
Menos:							
Depreciación acumulada	2,575,623	118,873	(5,030)	2,693,466	207,913	1,047,110	3,949,489
Subtotal	499,889	90,684	5,030	595,413	259,121	209,262	1,063,796
Mas:							
Mejoras a la propiedad	1,252,390	-	(1,252,390)	-	-	-	-
Menos:							
Amortización	956,070	-	(956,070)	-	-	-	-
Subtotal	296,320	-	(296,320)	-	-	-	-
Total, neto	796,019	90,684	(291,290)	595,413	259,121	209,262	1,063,796

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

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

G - CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	66,126	93,819
Ingresos recibidos para terceros	29,412	27,377
Anticipos a clientes	19,850	16,359
Acreedores varios	174,687	41,688
Costos y gastos por pagar	3,154	1,192
Total	282,219	180,235
Cuentas por pagar, corto plazo	282,209	180,235
Cuentas por pagar, largo plazo	10,350	-

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

H - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2012	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2012	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2013
Aporte patronal al I F S S	9,296	98,763	(36,757)	6,952	102,970	(102,772)	8,901
Fondo de reserva	5,314	86,110	(36,067)	5,337	68,517	(70,673)	3,001
Vacaciones	28,306	70,484	(79,249)	19,524	67,232	(74,223)	12,533
Exercicio sobre sueldo	5,068	36,751	(36,668)	5,201	67,987	(58,248)	4,984
Técnicos cuarto sueldo	40,636	48,887	(47,908)	32,595	56,557	(51,552)	44,200
Total	88,623	347,955	(358,549)	78,029	363,057	(367,060)	73,218

I - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2012	Provisión y Ajustes	Pagos	Saldo al 31-12-2012	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2013
Retenciones al personal:							
Aporte individual al I F S S	6,253	78,175	(78,306)	5,052	60,743	(60,265)	6,540
Préstamos al I F S S	7,024	89,953	(88,306)	8,030	104,567	(102,179)	9,457
Otros descuentos	6,969	152,606	(159,880)	5,297	145,611	(148,702)	2,206
Impuestos por pagar							
Impuestos y retenciones por pagar al SRI	47,391	623,272	(633,776)	36,988	628,963	(621,265)	44,576
Impuesto a la renta	-	-	-	-	3,522	-	31,522
Total	67,217	949,958	(960,889)	56,276	991,426	(953,401)	94,301

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

J - DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Bolivariano	177,778	311,111

Operación No.1215/1, contratado el 18 de abril del 2012, por un monto de U.S.\$400,000.00, tasa efectiva anual del 9.52%, con vencimiento del 13 de abril del 2015

K - CUENTAS POR PAGAR, RELACIONADAS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Connors Jacobson Hoteles S.A.	140,281	140,295
Inversiones Conchier S.A.	484,588	-
Norskotels S.A.	226,691	107,545
Peder Jacobson Connor	54,071	61,794
Hotel Ejecutivo Panamá	13,427	25,147
Galleta Pecos S.A.	-	13,399
Shannon Jacobson	4,475	4,221
Otros	-	1,501
Total	<u>933,533</u>	<u>354,702</u>

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

L - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

	<u>Provisión Jubilación Patronal</u>	<u>Provisión Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo a 31 de Enero de 2012	473,430	5,571	479,001
Provisión	-	37,438	37,439
Pagos / ajustes	(54,541)	(40,310)	(94,851)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	418,789	-	418,789
Provisión	141,666	17,040	158,714
Pagos / ajustes	(50,309)	(15,134)	(65,533)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>510,056</u>	<u>1,914</u>	<u>511,970</u>

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de E.U.A.)

M - CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 era de U.S. \$240,000.00 compuesto de 240,000 acciones ordinarias y nominativas de U.S.\$ 1.00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

N - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías vigente dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos al 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.

O - 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 acumulado 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.

P - EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS FINANCIEROS

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la presidencia y la gerencia general.

Riesgo de Crédito:

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por clientes de la ciudad de Guayaquil con reducido plazo de cobro. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de Tasa de Interés:

La compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones bancarias con tasas de interés fijo y con empresas relacionadas.

Riesgo de Liquidez:

La presidencia y la gerencia general, son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

Riesgo de Tipo de Cambio:

Las transacciones de la Compañía, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, por lo cual la compañía no se ve afectada por este riesgo.

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

Q - IMPUESTO A LA RENTA

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento del Registro Oficial 351 de diciembre 29 del 2010, la tarifa que se aplicará para el ejercicio económico 2013 y 2012 será del 22% y 23% respectivamente.

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% de activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La compañía reconoció el valor de impuesto a la renta (anticipo mínimo) en el ejercicio siguiente.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Régimen Contable	(408,501)	(274,621)
(+) Gastos no deducibles locales	7,131	9,298
(=) Base imponible para impuesto a la renta	(400,620)	(264,725)
Impuesto causado		
(-) Anticipo no determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	31,522	33,876
(-) Anticipo determinado mayor al impuesto a la renta causado	-	-
(-) Saldo del anticipo pendiente de pago	31,522	33,876
(-) Retenciones en la fuente que la realizaron en el ejercicio fiscal	49,219	53,563
(-) Crédito tributario de años anteriores	136,883	150,473
(=) Saldo a favor del contribuyente	163,665	170,151

En junio 06 del 2012 en el Registro Oficial No. 715, fue publicada la Circular NAC-DGECGC12-00009 donde el Servicio de Rentas Internas, manifiesta que de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en consonancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados por el contribuyente para mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles" para dichos tributos, y en consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente.

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de E.U.A.)

R - SITUACIÓN FISCAL

La compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta; sin embargo las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustentan los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas, la Administración de la Compañía considera que no existir revisiones posteriores, las observaciones que surjan no serían significativas. Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustentan los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

S - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 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.



Sr. Gino Luzi Bohler
Gerente General



Sra. Felisiana Acosta Izquierdo
Contador General