

Econ. Washington Aguirre García

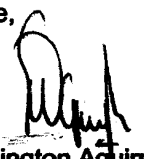
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**, al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 1, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, el Balance General presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**, al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,


Econ. Washington Aguirre García
SC-RNAE 128; CPA 20613



Guayaquil, julio 22 del 2002

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2001</u>	<u>2000</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		45,265.72	206,747.58
Inversiones Temporales	(Nota 3)	69,873.10	55,028.08
Cuentas por cobrar	(Nota 4)	221,801.96	191,680.62
Inventarios	(Nota 5)	248,011.18	208,529.65
Pagos anticipados	(Nota 6)	124,952.87	41,355.72
Total activos corrientes		709,904.83	703,341.65
 CUENTAS POR COBRAR A PARTES VINCULADAS	(Nota 7)	 113,461.49	 108,405.80
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 8)	642,802.75	701,627.06
CARGOS DIFERIDOS	(Nota 9)	207,665.51	193,241.14
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1,673,834.58</u>	<u>1,706,615.65</u>
 PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 10)	158,194.93	152,420.08
Gastos acumulados por pagar	(Nota 11)	116,280.75	174,368.56
Total de pasivos corrientes		274,475.68	326,788.64
 PASIVO A LARGO PLAZO	(Nota 12)	 115,538.56	 67,114.12
TOTAL DEL PASIVO		<u>390,014.24</u>	<u>393,902.76</u>
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	(Nota 13)	208.00	208.00
Aumento de capital		1,792.00	-
Reserva Legal		507.73	507.73
Reserva de capital	(Nota 14)	1,042,472.92	1,042,472.92
Utilidad del ejercicio		238,839.69	269,524.24
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,283,820.34</u>	<u>1,312,712.89</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,673,834.58</u>	<u>1,706,615.65</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
INGRESOS:		
Ventas Netas	2,917,999.84	2,441,452.66
Otras Rentas	15,652.42	29,289.66
TOTAL INGRESOS	<u>2,933,652.26</u>	<u>2,470,742.32</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Venta	1,436,221.63	421,446.77
Gastos de Administración	972,196.96	1,322,529.27
Depreciaciones y amortizaciones	148,537.01	152,360.30
0.8% ICC	-	27,904.32
Gastos Financieros	-	7,007.34
Otros Egresos e Ingresos netos	-	116,711.14
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>2,556,955.60</u>	<u>2,047,959.14</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	<u>376,696.66</u>	<u>422,783.18</u>
15% Trabajadores	57,846.28	63,417.48
25% Impuesto a la renta	80,010.69	67,511.53
Anticipos y retenciones en la fuente	-	22,329.93
Utilidad Neta	<u>238,839.69</u>	<u>269,524.24</u>

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aumento de Capital	Reservas	Reserva por Rev.del Patrim.	Reexpresión Monetaria	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2000	208.00		222,447.31	359,526.94			116,993.22	699,175.47
Ajuste NEC17				905,760.57	-222,814.59			682,945.98
Ajustes y/o Transferencias			-35,574.27	-1,265,287.51	222,814.59	1,042,472.92	35,574.27	-0-
Utilidad del Ejercicio							269,524.24	269,524.24
Ajustes y/o Transferencias			152,567.49				-152,567.49	-0-
Distribución reserva facultativa			-338,932.80					-338,932.80
Saldo al 31 de diciembre del 2000	208.00	-0-	507.73	-0-	-0-	1,042,472.92	269,524.24	1,312,712.89
Distribución							-269,524.24	-269,524.24
Aumento de capital		1,792.00						1,792.00
Utilidad 2001							238,839.69	238,839.69
Saldo al 31 de diciembre del 2001	208.00	1,792.00	507.73	-0-	-0-	1,042,472.92	238,839.69	1,283,820.34

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad	238,839.69	269,524.24
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	148,537.01	128,181.34
Resultado por Exposición a la Inflación		132,798.20
Disminución Utilidad ejercicios anteriores	-269,524.24	-
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	-21,197.76	-103,108.97
Inventarios	-39,481.53	-55,099.15
Gastos anticipados	-83,597.15	-10,365.88
Cargos diferidos	-14,424.37	-19,090.54
Cuentas por pagar	5,774.85	76,622.12
Gastos acumulados	-58,087.81	112,328.77
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-93,161.31	531,790.13
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades y equipos, neto	-89,712.70	-76,277.40
Inversiones temporales	-14,845.02	17,088.02
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-104,557.72	-59,189.38
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Cuentas por cobrar vinculadas	-13,979.27	28,331.20
Pasivos a largo plazo	48,424.44	-2,998.53
Porción corriente pasivos a largo plazo	-	-48,002.40
Reserva facultativa	-	-338,932.80
Aumento de Capital	1,792.00	-
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	36,237.17	-361,602.53
 Efectivo y equivalentes de efectivo	 -161,481.86	 110,998.22
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	206,747.58	95,749.36
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	45,265.72	206,747.58



GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1. OPERACIONES

Grand Hotel Guayaquil (la Compañía) se constituyo en la ciudad de Guayaquil el 7 de enero de 1975, ante notario publico.

El objeto principal de la compañía es dedicarse a la actividad hotelera además de realizar otras actividades mercantiles y civiles permitidas por la ley.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad y están basados en el costo histórico de acuerdo con la norma de ajuste y conversión a dólares estadounidenses descritas en la NEC 17.

Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior. Por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

b) Ajuste y conversión a dólares estadounidenses

Las cuentas de la compañía, que fueron llevadas en sucres hasta el 31 de marzo del 2000, han sido convertidas y ajustadas a dólares estadounidenses mediante las pautas e índices aplicadas en la NEC 17. Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajustes:

- ✧ Ajustes por inflación de los activos no monetarios y del Patrimonio al 31 de marzo del 2000.
 - ✧ Reexpresión de los Activos no monetarios y del Patrimonio mediante un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulado entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior, y el 31 de marzo del 2000.
-

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

- ✧ Reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o recuperación en el caso de ser estos inferiores.
- ✧ Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y resulta del periodo terminado en dicha fecha a una tasa de cambio de S/. 25.000 por U.S. \$ 1, establecidos oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en los párrafos anteriores son cargados a la cuenta reexpresión monetaria del patrimonio cuando estos corresponden a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trata del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros 3 meses del año 2000.

Para fines de conversión a dólares, los cargos en sucres a los resultados del periodo comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior vendidos o dados de baja durante el periodo, y la amortización o depreciación de otros activos también en existencia al 31 de diciembre de 1999 se basa en el valor histórico o reexpresado que dichos activos tenía al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con la normas contables que eligieron a dicha fecha.

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	20%

d) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

e) Provisión por Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la Renta, se calcula mediante la tasa del impuesto (25%) aplicables a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigido.

f) Participación de los Trabajadores en la Utilidades

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, con base a las sumas por pagar exigibles.

3. INVERSIONES TEMPORALES

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Electroquil	6,220.40	-
Fondo Vision Banco de Guayaquil	28,050.53	33,352.68
Polizas de acumulación (Banco de Guayaquil)	35,602.17	21,675.40
Total	69,873.10	55,028.08

4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes – huéspedes	159,703.65	142,379.94
Empleados	6,872.55	10,424.47
Anticipo a Contratistas	-	27,211.84
Grand Hotel Sula	500.97	500.97
C & J Turs	1,290.92	624.05
Curia Arquidiocesana	38,029.40	-
Cosmic Kaos S.A.	78.09	1,085.77
Depósitos Utilidades	11,267.86	7,997.86
Deudores Varios	4,147.78	1,544.98
Subtotal	221,891.22	191,769.88
Menos: provisión cuentas incobrables	-89.26	-89.26
Total	221,801.96	191,680.62

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

5. INVENTARIOS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Bodega	240,693.49	202,503.95
Cocinas y Bares	7,317.69	6,025.70
Total	248,011.18	208,529.65

6. PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Contratistas	17,635.60	-
Pedidos en tránsito	-	5,622.80
Publicidad	90,256.19	34,776.71
Seguros	2,177.95	905.22
Impuestos	14,883.13	50.99
Total	124,952.87	41,355.72

7. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Peder Jacobson (accionista)	20,557.81	21,866.31
Camaronera Deli S.A.	10,029.16	9,736.66
Inversiones Corpthor	61,344.97	52,494.84
Komerpac	10,433.00	10,356.00
Galleta Pecos S.A.	11,096.55	13,951.99
Total	113,461.49	108,405.80

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Mobiliario y Equipo	1,737,131.01	1,675,344.65
Menos: depreciación acumulada	-1,094,328.26	-973,717.59
TOTAL	642,802.75	701,627.06

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2001	701,627.06
Adiciones netas	89,712.70
Depreciación del año	-148,537.01
Saldo al 31 de diciembre del 2001	642,802.75

9. CARGOS DIFERIDOS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Mejoras a la Propiedad:	344,905.01	300,436.94
Valor original	222,110.19	177,642.11
Valor reexpresado	122,794.82	122,794.83
Amortizaciones mejoras a la propiedad arrendada	-137,239.50	-107,195.80
Amortización costo	-73,978.31	-56,214.11
Depreciación por reexpresión	-63,261.19	-50,981.69
CORPEI	207,665.51	193,241.14

10. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores	84,044.20	82,859.81
Impuestos por pagar	17,113.12	28,826.51
10% servicios empleados	20,028.62	17,913.04
La Curia Arquidiocesana	-0-	5,892.23
IESS	4,150.77	3,210.85
Otros	77.47	9,507.08
Retenciones por pagar	32,780.75	4,210.56
Total	158,194.93	152,420.08

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Beneficios Sociales	85,728.52	106,857.03
Impuesto a la renta Cía	30,552.23	67,511.53
Total	116,280.75	174,368.56

12. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Reserva Jubilación Patronal	95,160.00	49,760.00
Reserva para desahucio	2,658.90	2,658.90
Connors Jacobson Hoteles S.A.	17,719.66	14,695.22
Total	115,538.56	67,114.12

13. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2001 esta dividido en 5.200 acciones ordinarias y nominativas de \$0.04 cada una.

14. RESERVA DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para Futuras Capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por Revaloración del Patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria, a la cuenta Reserva de Capital

15. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.