

5690.

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2006



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

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2006

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

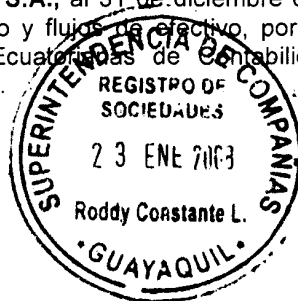
GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**, al 31 de diciembre del 2006, 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. La empresa no ha provisionado el valor de \$45,000.00 correspondiente al cálculo por Jubilación Patronal constituido al 31 de diciembre del 2006 como se indica en la nota 12.
5. La empresa no ha provisionado el valor de \$ 5,073.00, que corresponden al Impuesto a la Renta de la compañía del año 2006, derivado de los gastos no deducibles que se incorporarán en la conciliación tributaria del mismo año fiscal.
6. En mi opinión, salvo por lo señalado en los numerales 4 y 5, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**, al 31 de diciembre del 2006 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos 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, 2 de Abril de 2007

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		31,119.10	132,446.07
Inversiones Temporales	(Nota 3)	119,321.64	214,458.05
Cuentas por cobrar	(Nota 4)	351,379.37	517,138.65
Inventarios	(Nota 5)	224,575.36	242,507.66
Pagos anticipados	(Nota 6)	112,010.10	48,144.80
Total activos corrientes		838,405.57	1,154,695.23
 Cuentas por cobrar a partes vinculadas	(Nota 7)	78,792.90	71,464.93
Propiedades y equipos	(Nota 8)	628,073.26	453,446.80
Cargos diferidos	(Nota 9)	526,206.10	577,383.84
Varios		14,993.25	
TOTAL DEL ACTIVO		<u>2,086,471.08</u>	<u>2,256,990.80</u>
 PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 10)	232,343.15	164,522.40
Gastos acumulados por pagar	(Nota 11)	135,805.20	140,141.75
Total de pasivos corrientes		368,148.35	304,664.15
 PASIVO A LARGO PLAZO	(Nota 12)	440,808.00	364,348.72
TOTAL DEL PASIVO		<u>808,956.35</u>	<u>669,012.87</u>
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	(Nota 14)	2,000.00	2,000.00
Reserva Legal		507.73	507.73
Reserva de capital	(Nota 15)	1,041,371.28	1,041,371.28
Utilidad no distribuida		1,411.99	
Utilidad (Pérdida) años anteriores		117,686.84	431,001.20
Utilidad del ejercicio		114,536.89	113,097.72
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,277,514.73</u>	<u>1,587,977.93</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2,086,471.08</u>	<u>2,256,990.80</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 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
INGRESOS:		
Ventas Netas	3,827,226.21	3,852,701.40
Otras Rentas	80,026.12	1,915.92
TOTAL INGRESOS	<u>3,907,252.33</u>	<u>3,854,617.32</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Venta	-1,768,873.83	-1,791,483.51
Gastos de Administración y Ventas	-1,958,712.79	-1,878,526.89
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>-3,727,586.62</u>	<u>-3,670,010.40</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	179,665.71	184,606.92
15% Trabajadores	-26,949.86	-27,691.04
Utilidad Gravable	<u>152,715.85</u>	<u>156,915.88</u>
25% Impuesto a la Renta	-38,178.96	-43,818.16
UTILIDAD NETA	<u>114,536.89</u>	<u>113,097.72</u>

Nota: Para efectos del cálculo del Impuesto a la renta por el año 2006 no se incluyó como gastos no deducibles la suma de US\$ 20,292.95

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital	Aumento de	Reservas	Reserva de	Resultados	TOTAL
	Social	Capital		Capital	Acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2004	2,000.00	-0-	507.73	1,041,371.28	446,001.19	1,489,880.20
Ajuste al patrimonio					0.01	0.01
Distribución					-15,000.00	-15,000.00
Utilidad del ejercicio					113,097.72	113,097.72
Saldos al 31 de diciembre del 2005	2,000.00	-0-	507.73	1,041,371.28	544,098.92	1,587,977.93
Ajuste al patrimonio						
Distribución de utilidades acum.					-425,000.09	-425,000.09
Utilidad del ejercicio					114,536.89	114,536.89
Saldos al 31 de diciembre del 2006	2,000.00	-0-	507.73	1,041,371.28	233,635.72	1,277,514.73



GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad	114,536.89	113,097.72
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	128,057.57	136,090.01
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Disminución de Cuentas por cobrar	165,759.28	37,072.78
Disminución de Inventarios	17,932.30	-1,217.13
Aumento de Gastos anticipados	-63,865.30	14,193.16
Disminución de Cargos diferidos	51,177.74	19,448.55
Aumento de Cuentas por pagar	67,820.68	-138,555.08
Disminución de Gastos acumulados	-4,336.55	27,632.57
Disminución de Varios	-14,993.25	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>462,089.36</u>	<u>207,762.09</u>
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Aumento de Propiedades y equipos, neto	-302,684.03	-14,543.01
Disminución Inversiones temporales	95,136.41	-138,659.94
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>-207,547.62</u>	<u>-153,202.95</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Aumento de Cuentas por cobrar vinculadas	-7,327.86	-1,537.32
Aumento de Pasivos a largo plazo	76,459.28	-3,818.82
Disminución de utilidades acumuladas	-425,000.09	
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>-355,868.67</u>	<u>-5,356.14</u>
 Efectivo y equivalentes de efectivo	 -101,326.97	 49,203.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	132,446.07	83,243.07
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>31,119.10</u>	<u>132,446.07</u>



GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

1. OPERACIONES

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

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. 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) Inventarios

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido la NEC 11

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	33%

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 2006

(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.

g) Derechos de Autor

La compañía cumple con las disposiciones establecidas, cumpliendo con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

3. INVERSIONES TEMPORALES

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Electroquil	7,666.48	6,220.40
Banco Bolivariano (1)	102,166.63	160,490.12
Banco de Guayaquil (2)	9,488.52	27,493.96
Produbanco	-	20,253.57
Total	119,321.64	214,458.05

(1) Banco Bolivariano certificados de depósitos a plazo

1.- No 00001DPV071072-2 a 91 días plazo por US\$51,764.20 con una tasa nominal del 4.25%;

2.- No 00001DPV071675-2 a 91 días plazo por US\$50,402.43 con una tasa nominal del 6.00%; y

(2) Banco de Guayaquil Fondo Caudal 2.- unidades 20,731.0054, valor 0.457697 al 4.02% de rendimiento anual

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(continuación)

4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes – huéspedes	355,689.69	289,633.50
Empleados	10,294.93	13,727.18
Curia Arquidiocesana	-	224,130.37
Depósitos Utilidades	12,656.74	12,900.86
Deudores Varios	1,293.97	6,046.09
Subtotal	379,935.33	546,438.00
Menos: provisión cuentas incobrables	-28,555.93	-29,299.35
Total	351,379.37	517,138.65

5. INVENTARIOS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Bodega	213,124.13	232,115.54
Cocinas y Bares	11,451.23	10,392.12
Total	224,575.36	242,507.66

6. PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Contratistas	24,045.69	500.00
Pedidos en tránsito	35,117.30	-
Publicidad	0.05	0.05
Seguros	4,467.69	4,464.92
Impuestos	48,379.37	43,179.83
Total	112,010.10	48,144.80

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(continuación)

7. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Camaronera Deli S.A.	10,029.16	10,029.16
Cosmic Kaos S.A.	500.00	500.00
C & J Turs	6,240.69	11,008.89
Komerpac	17,646.13	18,088.87
Galleta Pecos S.A.	27,257.36	31,122.01
Norsksotel S.A.	17,119.56	-
Privilege Club	-	716.00
Total	78,792.90	71,464.93

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Mobiliario y Equipo	2,384,956.05	2,121,557.69
Vehículos	61,318.57	22,032.86
Menos: depreciación acumulada	-1,818,201.36	-1,690,143.75
TOTAL	628,073.26	453,446.80

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2006	453,446.80
Adiciones netas	302,684.03
Depreciación del año	-128,057.57
Saldo al 31 de diciembre del 2006	628,073.26

9. CARGOS DIFERIDOS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Mejoras a la Propiedad:	1,009,162.60	967,813.91
Valor original	886,367.78	845,019.09
Valor reexpresado	122,794.83	122,794.82
Amortizaciones mejoras a la propiedad arrendada	-482,956.50	-390,430.07
Amortización costo	-367,240.63	-283,283.10
Depreciación por reexpresión	-115,715.87	-107,146.97
Total	523,206.10	577,383.84

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(continuación)

10. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Proveedores	140,360.76	74,506.23
Impuestos por pagar	31,515.68	44,657.44
10% servicios empleados	-	27,274.59
IESS	9,962.21	9,272.86
Otros	169.88	
Retenciones por pagar	50,334.62	8,811.28
Total	<u>232,343.15</u>	<u>164,522.40</u>

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Beneficios Sociales	97,626.24	96,323.59
Impuesto a la renta Cía	38,178.96	43,818.16
Total	<u>135,805.20</u>	<u>140,141.75</u>

12. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Reserva Jubilación Patronal (1)	413,516.00	342,454.27
Connors Jacobson Hoteles S.A.	27,292.00	21,894.45
Total	<u>440,808.00</u>	<u>364,348.72</u>

(1) La Jubilación Patronal realizada por un consultor independiente de acuerdo a los parámetros establecidos en los art 219 al 22 del Código de Trabajo determinó un valor de \$ 458,516.00 a constituirse al 31 de diciembre del 2006. La empresa no ha provisionado el valor de \$ 45,000. Los administradores de la empresa han planificado la actualización de la provisión a un plazo de 1 año.

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(continuación)

13. MOVIMIENTOS DE BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTO A LA RENTA

	Saldo 31/12/05	Pagos	Provisiones	Saldo 31/12/06
15% trabajadores	27,691.04	27,691.04	26,949.86	26,949.86
Jubilación Patronal	342,454.27		71,061.73	413,516.00
Impuesto a la Renta	43,818.16	43,818.16	38,178.96	38,178.96

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2006 esta dividido en 2.000 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

15. 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

16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2006 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.
