

5690

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2007**

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



GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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

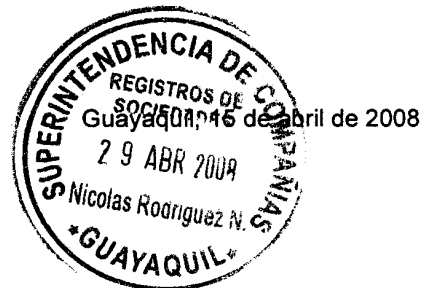
GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.**, al 31 de diciembre del 2007, 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 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 2007 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



GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

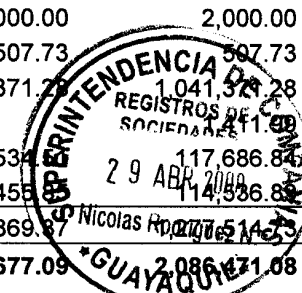
BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		65,332.41	31,119.10
Inversiones Temporales	(Nota 3)	81,395.78	119,321.64
Cuentas por cobrar	(Nota 4)	439,357.24	351,379.37
Inventarios	(Nota 5)	258,762.06	224,575.36
Pagos anticipados	(Nota 6)	121,667.32	112,010.10
Total activos corrientes		966,514.81	838,405.57
CUENTAS POR COBRAR A PARTES VINCULADAS	(Nota 7)	51,387.32	78,792.90
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 8)	646,699.61	628,073.26
CARGOS DIFERIDOS	(Nota 9)	585,075.35	526,206.10
VARIOS		-	14,993.25
TOTAL DEL ACTIVO		2,246,677.09	2,086,471.08
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 10)	226,096.36	190,865.26
Gastos acumulados por pagar	(Nota 11)	189,796.41	177,283.09
Total de pasivos corrientes		415,892.77	368,148.35
PASIVO A LARGO PLAZO	(Nota 12)	620,914.94	440,808.00
TOTAL DEL PASIVO		1,036,807.71	808,956.35
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		3,534.84	117,686.84
Utilidad (Pérdida) años anteriores		162,455.87	114,536.84
Utilidad del ejercicio		1,209,869.87	2,086,471.08
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2,246,677.09	2,086,471.08
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2,246,677.09	2,086,471.08

Ver notas explicativas a los Estados Financieros



GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
INGRESOS:		
Ventas Netas	4,202,640.41	3,827,226.21
Otras Rentas	32,311.62	80,026.12
TOTAL INGRESOS	<u>4,234,952.03</u>	<u>3,907,252.33</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Venta	-1,961,612.29	-1,768,873.83
Gastos de Administración y Ventas	-2,025,883.14	-1,958,712.79
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>-3,987,495.43</u>	<u>-3,727,586.62</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	247,456.60	179,665.71
15% Trabajadores	-37,118.49	-26,949.86
Utilidad Gravable	<u>210,338.11</u>	<u>152,715.85</u>
25% Impuesto a la Renta	-47,882.26	-38,178.96
UTILIDAD NETA	<u>162,455.85</u>	<u>114,536.89</u>

Nota: Para efectos del cálculo del Impuesto a la renta por el año 2007 se incluyó como gastos no deducibles la suma de US\$ 36,390.91.

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aumento de Capital	Reservas	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre del 2005	2,000.00	-0-	507.73	1,041,371.28	544,098.92	1,587,977.93
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
Distribución de utilidades acumuladas					-230,101.21	-230,101.21
Utilidad					247,456.60	247,456.60
15% Participación trabajadores					-37,118.49	-37,118.49
25% Impuesto a la Renta					-47,882.26	-47,882.26
Saldos al 31 de diciembre del 2007	2,000.00	-0-	507.73	1,041,371.28	165,990.36	1,209,869.37

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad	162,455.85	114,536.89
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	149,144.26	128,057.57
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Aumento de Cuentas por cobrar	-87,977.87	165,759.28
Aumento de Inventarios	-34,186.70	17,932.30
Aumento de Pagos anticipados	-9,657.22	-63,865.30
Aumento de Cargos diferidos	-58,869.25	51,177.74
Aumento de Cuentas por pagar	35,231.10	67,820.68
Aumento de Gastos acumulados	12,513.32	-4,336.55
Disminución de Varios	14,993.25	-14,993.25
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	183,646.74	462,089.36
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Aumento de Propiedades y equipos, neto	-164,770.61	-302,684.03
Disminución Inversiones temporales	37,925.86	95,136.41
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-126,844.75	-207,547.62
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Disminución de Cuentas por cobrar vinculadas	27,405.58	-7,327.86
Aumento de Pasivos a largo plazo	180,106.94	76,459.28
Disminución de utilidades acumuladas	-230,101.21	-425,000.09
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	22,588.69	-355,868.67
Efectivo y equivalentes de efectivo	34,213.31	-101,326.97
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	31,119.10	132,446.07
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	65,332.41	31,119.10

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

1. OPERACIONES

Grand Hotel Guayaquil (la Compañía) se constituyó 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 en 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 2007

(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>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Electroquil	7,666.48	7,666.48
Banco Bolivariano (1)	51,009.79	102,166.63
Banco de Guayaquil (2)	22,719.51	9,488.52
Total	81,395.78	119,321.64

(1) Banco Bolivariano certificados de depósitos a plazo

1.- No 00001DPV077926-1 a 91 días plazo por US\$51,009.79 con una tasa nominal del 6.25%, con fecha de vencimiento del 18/03/2008.

(2) Banco de Guayaquil:

1. Fondo caudal No. 4335 de \$ 1,973.55 con una tasa anual de 4.28%

2. Fondo caudal No. 1166 de \$ 20,745.96 con una tasa anual de \$ 3.99%

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(continuación)

4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes – huéspedes	489,058.12	355,689.69
Empleados	-	10,294.93
Depósitos Utilidades	-	12,656.74
Deudores Varios	42.42	1,293.97
Subtotal	489,100.54	379,935.33
Menos: provisión cuentas incobrables	-49,743.30	-28,555.93
Total	439,357.24	351,379.37

MOVIMIENTO DE LA PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

	Saldo 31/12/06	Provisiones	Cargos	Saldo 31/12/07
Provisión de cuentas incobrables	28,555.93	28,832.91	7,645.54	49,743.30

El incremento de las cuentas impagables de los clientes, por más de un año, motivo a la administración de la empresa a incrementar en 4.89% de las cuentas por cobrar, la provisión para cuentas incobrables. El exceso de la provisión definida por la ley tributaria (\$ 23,941.91) fue considerado como gasto no deducible.

5. INVENTARIOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Bodega	258,762.06	213,124.13
Cocinas y Bares	-	11,451.23
Total	258,762.06	224,575.36

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(continuación)

6. PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Contratistas	9,804.48	24,045.69
Pedidos en tránsito	19,629.72	35,117.30
Publicidad	-	0.05
Seguros	-	4,467.69
Impuestos	68,033.93	48,379.37
Equipo Operac.	1,991.20	-
Gastos varios	22,207.99	-
Total	121,667.32	112,010.10

7. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Camaronera Deli S.A.	10,029.16	10,029.16
Cosmic Kaos S.A.	-	500.00
C & J Turs	4,957.35	6,240.69
Komerpac	17,676.75	17,646.13
Galleta Pecos S.A.	1,801.33	27,257.36
Norsksotel S.A.	16,922.73	17,119.56
Total	51,387.32	78,792.90

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Mobiliario y Equipo	395,262.83	2,384,956.05
Vehículos	2,154,463.84	61,318.57
Equipo de Computación	61,318.57	-
Menos: depreciación acumulada	-1,967,345.63	-1,818,201.36
TOTAL	643,699.61	628,073.26

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2007	628,073.26
Adiciones netas	164,770.61
Depreciación del año	-149,144.26
Saldo al 31 de diciembre del 2007	<u>643,699.61</u>

9. CARGOS DIFERIDOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Mejoras a la Propiedad:	1,163,867.75	1,009,162.60
Valor original	1,041,072.93	886,367.78
Valor reexpresado	122,794.82	122,794.83
Amortizaciones mejoras a la propiedad arrendada	-578,792.40	-482,956.50
Amortización costo	-455,969.52	-367,240.63
Depreciación por reexpresión	-122,822.88	-115,715.87
Total	<u>585,075.35</u>	<u>523,206.10</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Proveedores	89,728.99	140,360.76
Provisiones	16,413.76	-
Retenciones por Pagar	61,638.84	50,334.62
Otros	58,314.77	169.88
Total	<u>226,096.36</u>	<u>190,865.26</u>

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(continuación)

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Beneficios Sociales	104,795.66	107,588.45
Participación de trabajadores	37,118.49	-
Impuesto a la renta Cía	47,882.26	69,694.64
Total	189,796.41	177,283.09

12. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Reserva Jubilación Patronal	473,406.00	413,516.00
Connor Jacobson Hoteles S.A.	98,882.13	27,292.00
Otros Pasivos a L/P	48,626.81	-
Total	620,914.94	440,808.00

13. MOVIMIENTOS DE BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTO A LA RENTA

	Saldo 31/12/06	Pagos	Provisiones	Saldo 31/12/07
15% trabajadores	26,949.86	26,949.86	37,118.49	37,118.49
Jubilación Patronal	413,516.00	-	59,890.00	473,406.00
Impuesto a la Renta	38,178.96	38,178.96	52,584.53	47,882.26

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2007 está dividido en 2.000 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(continuación)

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. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 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.
