

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 GUAYAQUIL S.A., se constituyó en Guayaquil-Ecuador, el siete de enero de mil novecientos setenta y cinco e inscrita la escritura pública en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el veintidós de enero de mil novecientos setenta 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 del 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. 6925 del 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.\$233,877, 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 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. 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.

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 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, (CONTINUACIÓN)

las enmiendas a las NIFF 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 al 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 doce 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 esperan 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 del 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 del Resultado Integral en el período 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 el cual no supera el valor de mercado o neto de realización.

Propiedad, 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 incurren.

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
Maquinaria 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 compañías relacionadas: Corresponden a préstamos recibidos de compañías relacionadas. Estas cuentas se registran a su valor nominal, el cual no difiere significativamente de su costo amortizado y no devengan intereses.

Documentos 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 a 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 valuación 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 del Resultado 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 desahucio, 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.\$267,589, correspondientes a provisión de desahucio y U.S.\$232,516 y U.S.\$325,815, por jubilación patronal del 2013 y 2012, respectivamente.

Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias: Se reconocen 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
<u>Bancos locales</u>		
Banco Bolivariano	26,505	50,710
Banco del Pacífico	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)	279,306	310,038
Cuentas por cobrar relacionados	6,561	33,391
Anticipos locales	25,231	91,426
Anticipos del exterior	286,448	188,802
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	567,187
Cuentas por cobrar, largo plazo	286,448	33,391

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

	<u>Por vencer</u>	<u>1 - 30</u>	<u>Cartera vencida</u>		<u>Total</u>
			<u>31 - 60</u>	<u>Más de 61</u>	
Cientes	67,908	120,112	15,320	75,966	279,306

(2)Movimiento de la cuenta:

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2012</u>	<u>Transferencia</u> <u>y Ajustes</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>	<u>Transferencia</u> <u>y Ajustes</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2013</u>
Provisión cuentas incobrables	(32,353)	5,987	(117)	(26,483)	(2,295)	842	(27,936)

D - INVENTARIOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Repuestos	45,550	45,150
Comestibles	26,365	29,278
Suministros de huéspedes	30,392	28,956
Lienzos	28,948	23,352
Suministros de oficina	23,575	21,478
Loza y cristalería	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	12,813
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	183
Total	216,272	209,460

E - OTROS ACTIVOS

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia</u> <u>amortización</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	5,620	34,433	(33,941)	6,112
Otros	15,864	300	(460)	15,704
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	(243,663)	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

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificacio</u> <u>nes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2013</u>
Instalaciones (1)	-	-	-	-	-	1,256,372	1,256,372
Maquinaria y equipos	2,539,542	204,009	-	2,743,551	463,267	-	3,206,818
Equipos de computación	478,461	5,548	-	484,009	3,767	-	487,776
Vehículos	61,319	-	-	61,319	-	-	61,319
	<u>3,079,322</u>	<u>209,557</u>	<u>-</u>	<u>3,288,879</u>	<u>467,034</u>	<u>1,256,372</u>	<u>5,012,285</u>
Menos:							
Depreciación acumulada	2,579,623	118,873	(5,030)	2,693,466	207,913	1,047,110	3,948,489
Subtotal	499,699	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 alquilado, 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	55,126	93,819
Ingresos recibidos para terceros	29,412	27,877
Anticipos clientes	19,850	18,659
Acreedores varios	174,667	41,688
Costos y gastos por pagar	3,164	1,192
Total	282,219	183,235
Cuentas por pagar, corto plazo	262,369	183,235
Cuentas por pagar, largo plazo	19,850	-

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

	<u>Saldo al 01-01-2012</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31-12-2012</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31-12-2013</u>
Aporte patronal al I.E.S.S.	9,296	98,763	(99,757)	8,302	102,970	(102,772)	8,500
Fondo de reserva	5,314	66,110	(66,067)	5,357	68,317	(70,673)	3,001
Vacaciones	28,309	70,464	(79,249)	19,524	67,232	(74,223)	12,533
Décimo tercer sueldo	5,068	65,751	(65,568)	5,251	67,981	(68,248)	4,984
Décimo cuarto sueldo	40,636	46,867	(47,908)	39,595	56,557	(51,952)	44,200
Total	88,623	347,955	(358,549)	78,029	363,057	(367,868)	73,218

I - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	<u>Saldo al 01-01-2012</u>	<u>Provisión o Ajustes</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31-12-2012</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31-12-2013</u>
<u>Retenciones al personal:</u>							
Aporte individual al I.E.S.S.	6,233	78,125	(78,306)	6,052	80,743	(80,256)	6,540
Préstamos al I.E.S.S.	7,024	89,953	(88,938)	8,039	104,597	(103,179)	9,457
Otros descuentos	6,569	158,608	(159,880)	5,297	145,611	(148,702)	2,206
<u>Impuestos por pagar:</u>							
Impuestos y retenciones por pagar al SRI	47,391	623,272	(633,775)	36,888	628,953	(621,265)	44,576
Impuesto a la renta	-	-	-	-	31,522	-	31,522
Total	67,217	949,958	(960,899)	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>
<u>Banco Bolivariano</u>	177,778	311,111

Operación No.121571, contratado el 18 de abril del 2012, por un monto de U.S.\$400,000.00, tasa efectiva inicial del 9.52%, con vencimiento del 15 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 Corpthor S.A.	484,588	-
Norskotels S.A.	226,691	107,545
Peder Jacobson Connor	64,071	61,794
Hotel Ejecutivo Panamá	13,427	26,147
Galleta Pecosá S.A.	-	13,399
Shannon Jacobson	4,475	4,221
Otros	-	1,301
Total	933,533	354,702

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 al 01 de Enero del 2012	473,430	5,871	479,301
Provisión	-	37,439	37,439
Pagos / ajustes	(54,641)	(43,310)	(97,951)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	418,789	-	418,789
Provisión	141,666	17,048	158,714
Pagos / ajustes	(50,399)	(15,134)	(65,533)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	510,056	1,914	511,970

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 fue 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 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.

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 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.

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 que 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% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida Contable	(408,001)	(274,621)
(+) Gastos no deducibles locales	7,181	9,896
(=) Base imponible para impuesto a la renta	(400,820)	(264,725)
Impuesto causado	-	-
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	31,522	33,875
(=) Anticipo determinado mayor al impuesto a la renta causado	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	31,522	33,875
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	49,219	53,553
(-) Crédito tributario de años anteriores	135,968	150,473
(=) Saldo a favor del contribuyente	153,665	170,151

En junio 06 del 2012 en el Registro Oficial No. 718, fue publicada la Circular NAC-DGECCGC12-00009 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 concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, 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 efectos." 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 tiene la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustenten 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 de 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 sustenten los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

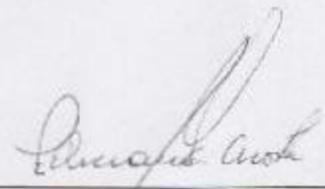
S - EVENTOS SUBSECUENTES

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.

64



Sr. Gino Luzi Bohler
Gerente General



Sra. Felicitana Acosta Izquierdo
Contador General